

SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

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 sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »).

Sommaire

	Page
Administration de la Société	1
Informations de base sur la Société	2
Rapport des Administrateurs	12
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	16
Rapports des Gestionnaires d'investissement	17
Rapport des Commissaires aux comptes	24
États de la Société	30
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	34
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	43
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	55
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	64
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	105
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	118
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	126
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	134
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	140
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	148
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	156
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	164
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	172
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	190
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	197
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	205
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	212
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	220
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	228
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	237
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	246
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	254
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	264
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	273
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	283
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	292
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	338
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	347
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	356
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	364
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	391
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	405
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	412
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	419
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	426
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	433
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	440
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	448
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	456

Sommaire *(suite)*

	Page
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	463
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	471
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	478
Notes aux États financiers	490
Annexe I – Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)	566
Annexe II – Politique de rémunération (non auditée)	587

Administration de la Société

Administrateurs

M. Tom Finlay* (irlandais)
M. Patrick J. Riley* (américain)
M^{me} Barbara Healy* (irlandaise)
M^{me} Kathleen Gallagher (britannique)
M^{me} Ellen Needham (américaine) (nommée le 1^{er} mai 2020)

* Administrateurs indépendants

Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Gestionnaire d'investissement et Distributeur délégué

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

Gestionnaires d'investissement délégués

State Street Global Advisors Trust Company (anciennement
une branche de State Street Bank & Trust Company)
Channel Center
1 Iron Street
Massachusetts 02210
États-Unis
State Street Global Advisors GMBH
(succursale de Pologne)
ul. Generała Bohdana Zielińskiego 3
30-320 Kraków
Pologne

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 mondial

State Street Global Advisors Ireland Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Secrétaire de la Société

À compter du 1^{er} janvier 2021

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

Jusqu'au 1^{er} janvier 2021

Sanne Corporate Administration Services Ireland Limited
4th Floor
76 Lower Baggot Street
Dublin D02 EK81 Irlande

Conseillers juridiques en Irlande

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

Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin D01 X9R7
Irlande

Agent de prêt de titres

State Street Bank GmbH, Succursale de Londres
20 Churchill Place
London E14 5HJ
Royaume-Uni

Siège social

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

Le prospectus, les statuts constitutifs, les documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les rapports annuel et semestriel, ainsi qu'une liste de l'ensemble des acquisitions et cessions réalisées au cours de la période considérée, peuvent être obtenus sans frais auprès du Représentant en Suisse.

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. 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 2021 s'élevaient à 14 380 725 985 USD (31 mars 2020 : 7 675 700 599 USD et 31 mars 2019 : 7 274 855 863 USD). Les Actifs nets sous gestion de chaque Compartiment sont détaillés ci-dessous et la Valeur liquidative par action publiée est déclarée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

La Société est une société d'investissement à compartiments multiples et responsabilité séparée entre ses compartiments (chacun un « Compartiment ») et collectivement 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 quarante-six Compartiments actifs comportant différentes catégories d'actions.

Compartiment	Date de lancement		Actifs nets 2021	Actifs nets 2020	Actifs nets 2019
	des Compartiments actifs	Devise fonction- nelle			
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	3 décembre 2014	EUR	9 413 618	22 678 232	7 058 203
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	12 novembre 2014	USD	208 669 236	190 148 204	146 741 379
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24 mars 2014	EUR	90 184 991	111 876 316	184 732 343
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	14 avril 2015	USD	1 377 741 203	769 720 822	489 227 846
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	378 063 103	438 363 728	575 706 400
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	143 795 507	23 329 870	116 226 293
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	106 971 486	561 271 303	359 285 819
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	135 538 446	80 746 784	303 106 788
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	593 706 597	600 089 817	728 605 396
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	433 274 503	328 302 413	72 887 446
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	445 473 142	213 035 401	14 539 798
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	68 015 559	16 022 748	9 751 664
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	256 146 976	86 403 408	94 461 862
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	64 769 172	27 416 950	17 398 981
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	32 280 075	11 093 395	8 601 365
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	292 537 459	68 368 386	23 618 007
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	18 février 2015	EUR	18 477 742	2 533 729	3 227 237
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	18 février 2015	USD	163 524 701	62 320 569	40 313 959
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	29 avril 2016	USD	35 748 993	16 175 207	26 540 901
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	29 avril 2016	USD	80 093 229	38 478 623	40 469 463
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	29 avril 2016	USD	369 448 444	162 965 692	263 021 765
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	192 481 790	79 897 927	156 866 646
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	29 avril 2016	USD	323 049 762	192 186 972	111 591 200

Informations de base sur la Société (suite)

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2021	Actifs nets 2020	Actifs nets 2019
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	72 466 250	26 346 551	39 807 295
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	167 325 177	11 916 503	14 706 861
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	25 novembre 2013	USD	928 701 142	298 959 653	377 522 976
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	29 avril 2016	USD	393 013 755	206 381 670	158 493 835
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	29 avril 2016	USD	27 206 080	17 120 229	13 765 128
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	29 avril 2016	USD	14 756 680	12 057 866	31 383 119
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30 juin 2014	USD	1 997 581 224	393 568 209	528 347 864
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	30 septembre 2019	EUR	65 600 089	19 774 172	-
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 août 2018	USD	241 566 065	163 167 749	134 763 177
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	122 164 432	56 167 420	77 350 807
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	143 771 531	222 007 084	149 737 601
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	196 121 194	58 378 227	173 974 817
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	465 060 360	123 911 248	195 202 022
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	203 297 953	209 584 122	181 661 360
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	391 709 083	51 182 127	50 413 330
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	38 034 509	7 135 789	12 286 481
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	312 397 067	224 585 964	78 642 474
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	28 413 980	31 435 432	15 266 344
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF**	14 octobre 2014	USD	1 626 721 355	980 368 206	713 535 994

** Le nom du Compartiment a changé le 1^{er} juin 2020. Se reporter à la Note 17.

Des Compartiments pourront être établis en tant que de besoin.

Impact de la COVID-19

Une maladie respiratoire causée par un nouveau coronavirus (appelée COVID-19) a été détectée pour la première fois en Chine en décembre 2019, entraînant une pandémie mondiale et des perturbations majeures au sein des économies et des marchés du monde entier. Depuis janvier 2020, en raison de la propagation de la COVID-19, les marchés financiers mondiaux ont enregistré une volatilité importante susceptible de persister. La négociation de nombreux instruments a été perturbée et leur liquidité a largement été réduite à plusieurs reprises. Les taux d'intérêt des principales devises sont très bas et, dans certains cas, les rendements sont négatifs. Les gouvernements et les banques centrales ont pris des mesures extraordinaires et sans précédent pour soutenir les économies et les marchés financiers tant au niveau local que mondial. Les effets de ces mesures, et la question de savoir si elles seront suffisantes pour minimiser la perturbation de l'économie et du marché, n'ont pas encore été pleinement déterminés. La pandémie de COVID-19 a aussi entraîné des restrictions de déplacement et de circulation aux frontières, des mises en quarantaine, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, une baisse de la demande des consommateurs ainsi qu'une incertitude générale sur les marchés.

Depuis juillet 2021, des confinements locaux continuent d'être appliqués lorsque nécessaire et l'on peut observer l'apparition de nouveaux foyers de contagion, notamment liés aux variants du coronavirus. Bien que la distribution de vaccins ait commencé dès le début 2021, la pandémie et les mesures déployées pour lutter contre la COVID-19 et ses variants ont continué de peser sur les économies et les marchés boursiers mondiaux et pourraient avoir un impact négatif sur la performance d'un Compartiment.

Les Administrateurs et les délégués de la Société suivent de près les progrès et les recommandations concernant la propagation du coronavirus COVID-19. State Street Corporation dispose d'un programme mondial solide de continuité des activités qui donne la priorité à la santé et à la sécurité des employés. Le programme de continuité ne cesse d'évoluer, passant d'un soutien au personnel dans le cadre de l'organisation du travail à domicile à un programme global visant à planifier le retour du personnel au bureau.

Informations de base sur la Société (suite)

Les Compartiments actifs de la Société sont cotés sur les Bourses de valeurs suivantes au 31 mars 2021* :

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Mexico Stock Exchange
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-
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	Oui	-	-
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	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 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	-
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 ESG Screened UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-

Informations de base sur la Société (suite)

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Mexico Stock Exchange
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	-	-

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

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des obligations d'État de la zone euro dont l'échéance résiduelle est comprise entre 3 et 5 ans. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Treasury Bond Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Treasury Bond Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 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 dollar américain et à courte échéance (0-5 ans). La politique d'investissement du Compartiment est de 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 en tant que de besoin par les 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 les Administrateurs 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.

* Le nom du Compartiment a changé le 1^{er} juin 2020. Se reporter à la Note 17.

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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché mondial des infrastructures représenté par des actions et des obligations cotées en Bourse et liées au secteur des infrastructures. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Europe Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des Finances. 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 moindre taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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, avec une pondération supérieure appliquée aux actions assorties de 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index et jugé approprié par les Administrateurs 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, avec une pondération supérieure appliquée aux actions assorties de 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'Énergie des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des Finances des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des Matériaux des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Small Cap Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Technologie des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des Services aux collectivités des 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 moindre taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Russell 2000 Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Russell 2000 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 ESG Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer 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 ESG - X Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice STOXX Europe 600 ESG - X Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les 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 les Administrateurs 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 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 Index. 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 en tant que de besoin par les 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 les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les 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 les Administrateurs 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. 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 des Finances 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les 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 les Administrateurs 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 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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. 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par les Administrateurs 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 en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index et jugé approprié par les Administrateurs 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.

* Le nom du Compartiment a changé le 1^{er} juin 2020. Se reporter à la Note 17.

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ici le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Les Administrateurs ont la responsabilité de préparer le Rapport des Administrateurs et les états financiers conformément à la loi 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, 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 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 comme 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. 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 d'administrateurs 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 de ces 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.

La nature de l'activité de la Société n'a subi aucun changement pendant l'exercice financier.

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 et de perturbation du marché, le risque lié aux matières premières, le risque de concentration, le risque de conflits d'intérêts, le Brexit et l'impact de la COVID-19. 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

Rapport des Administrateurs (suite)

Registres comptables (suite)

Objectifs et politiques de gestion des risques (suite)

et aux Suppléments de la Société. En ce qui concerne l'impact de la COVID-19, veuillez vous reporter à la partie intitulée Informations de base sur la Société des présents états financiers.

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 OPCVM 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 ») 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 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 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. Le Conseil a mandaté State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »), pour assurer la tenue des 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 la Banque centrale. Le Conseil examine et évalue, en tant que de besoin, les pratiques comptables et de reporting financier 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, 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 était responsable 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. Le Conseil contrôle et évalue la prestation, les qualifications et l'indépendance des commissaires aux comptes. Dans le cadre des procédures de vérification, le Conseil 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 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 l'AGA, étant entendu qu'une AGA précédente doit s'être tenue 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 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

Rapport des Administrateurs (suite)

Relations avec les Actionnaires (suite)

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 (1) Actionnaire porteur d'Actions assorties de droits de vote dans ladite Catégorie ou dans ledit Compartiment ou d'un Actionnaire porteur d'Actions de souscription, présent en personne ou par procuration. Nonobstant toute disposition contraire des Statuts, un Actionnaire porteur d'Actions de souscription 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 souscription 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 le Président 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, à 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

Conformément au *Companies Act* 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 12. Le Conseil est actuellement 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 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 termes, 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 se réunit quatre fois par an pour examiner les activités de la Société, traiter des questions d'importance stratégique et recevoir les rapports de l'Agent administratif, du Dépositaire et du Gestionnaire d'investissement. 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 de partage, le Président de la séance pendant laquelle le vote à main levée a lieu, ou au cours de laquelle le scrutin est demandé, sera autorisé 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 au cours de l'exercice financier clôturé au 31 mars 2021.

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 le Conseil 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. Cette politique en faveur de la diversité a été récemment mise en œuvre dans le cadre des nominations au Conseil de la société en mai 2020.

Déclaration de conformité des Administrateurs

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

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

Rapport des Administrateurs (suite)

Déclaration de conformité des Administrateurs (suite)

- 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 17 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 18 pour connaître les 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 2021 sont indiqués ci-dessous.

Tom Finlay* (irlandais)
Patrick J. Riley* (américain)
Barbara Healy* (irlandaise)
Kathleen Gallagher (britannique)
Ellen Needham (américaine)

* 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 135 265 USD (31 mars 2020 : 128 221 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier ayant été de 0 USD (31 mars 2020 : 0 USD).

Participation des Administrateurs et du Secrétaire

Le Conseil 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 2021 et 31 mars 2020.

Commissaires aux comptes indépendants

Le 15 juin 2016, l'Irlande a signé un Texte réglementaire (« SI 312 ») qui a entériné la mise en œuvre de la Directive et du Règlement de l'UE introduisant la rotation obligatoire des cabinets d'audit.

Conformément à cette Réglementation, PricewaterhouseCoopers a démissionné de sa fonction de commissaires aux comptes externes le 26 juillet 2021, au terme de la mission d'audit externe conduite pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

Donations politiques

* Aucun don politique n'a été réalisé durant les exercices clôturés les 31 mars 2021 ou 2020.

Comité d'audit

SSGA SPDR ETFs Europe II plc a constitué un Comité d'audit. Tom Finlay, Barbara Healy et Patrick Riley siègent au Conseil et assurent la supervision des commissaires aux comptes externes et des équipes chargées de la préparation des informations financières et du reporting. Le comité d'audit se réunit au moins une fois par an en temps opportun du cycle de déclaration 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 :

Administratrice Barbara Healy

Administrateur Tom Finlay

26 juillet 2021

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Nous avons, en notre qualité de Dépositaire de la Société, vérifié la conduite de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

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 enquêter 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 conformée 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 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

26 juillet 2021

Rapports des Gestionnaires d'investissement

Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive

Performance des Compartiments

Compartiments obligataires à gestion passive

Globalement, les Compartiments obligataires SPDR ETF Europe II se sont comportés de manière assez similaire à leurs indices de référence respectifs (+/-15 pb), sur l'exercice clôturé le 31 mars 2021, à l'exception de deux portefeuilles. Les raisons de la déviation observée pour ces deux portefeuilles sont détaillées ci-dessous.

Le Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF a enregistré un écart de performance de +96 pb sur l'exercice clôturé le 31 mars 2021. La majeure partie de cette différence provient de la branche d'investissement européenne qui s'est avérée bénéfique pour le compartiment en termes de sélection de titres et notamment en termes d'événements à risque clés. En juin, la surperformance du compartiment a été générée par nos positions stratégiques, dont la sous-pondération de Wirecard qui a apporté une contribution de 12 pb et les surpondérations de Cellnex et de Smiczch qui ont respectivement apporté 10 et 6 pb. En août, l'écart de performance de 8 pb s'explique principalement par les nouvelles émissions et le positionnement sur certains secteurs informatiques et technologiques : surpondérations de Tesla (+20 pb) et de Sea (+4 pb). Pour le mois de décembre, la majeure partie de la surperformance provient de nos positions stratégiques sur Harvest International Corp bonds, Xero Investments Ltd, Vitality Biopharma, Pirelli & C Spa, Electricite De France, ESR Cayman Ltd, ADM AG Holding et Kering.

Par ailleurs, le compartiment a encore bénéficié de la prudence adoptée par le gestionnaire de portefeuille à l'égard de certains instruments dérivés. Au premier trimestre 2021, le compartiment a tiré profit du redressement des actions. Une nouvelle émission (WINSEM) et une surpondération existante de Haier ont largement contribué à la surperformance de janvier (+7 pb) au niveau du fonds mondial.

Le Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF a enregistré un écart de performance de -26 pb sur l'exercice clôturé le 31 mars 2021. Une part significative de l'indice concerne des titres dont la notation est inférieure à *investment grade*, d'où l'observation d'une certaine volatilité au niveau des cours, voire un léger décalage entre les pondérations des titres individuels du portefeuille et celles de l'indice qui pourrait entraîner des écarts de performance significatifs. En définitive, la gestion du compartiment repose toujours sur un compromis entre le fait de maintenir les coûts de transaction à un niveau raisonnable et de veiller à la fois à continuer de répliquer fidèlement l'indice. Au cours de la période considérée, les coûts de transaction (-9 pb) et la sélection des titres (-6 pb) ont tous deux contribué négativement à la performance.

Compartiments Actions à gestion passive

Au 31 mars 2021, la majorité des Compartiments Actions SPDR II se sont tenus dans les marges d'écart prévues pour leurs indices respectifs, ceci annuellement et depuis leur date de création.

Aucun Compartiment n'a dépassé l'écart de suivi *ex post* annuel prévisionnel à un an. Il est cependant à souligner que lorsqu'elle est de un an, la période de l'écart de suivi *ex post* est trop courte pour appréhender si le compartiment se situe dans une marge de tolérance acceptable. Un horizon de trois ans serait bien plus conforme aux normes du secteur d'activité.

Des informations complémentaires sont fournies ci-dessous 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 est perçu comme étant élevé.

Les Compartiments suivants ont enregistré une surperformance supérieure à 0,10 % ; ceci peut être attribué principalement aux avantages de la retenue fiscale à la source, à des pondérations de titres inadéquates, au cumul des intérêts composés et à des opérations sur titres.

- SPDR® MSCI World Energy UCITS ETF (+1,46 %)
- SPDR® S&P® U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (+1,17 %)
- SPDR® MSCI Europe Energy UCITS ETF (+0,90 %)
- SPDR® S&P® U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (+0,81 %)
- SPDR® MSCI Europe Financials UCITS ETF (+0,67 %)
- SPDR® MSCI World Materials UCITS ETF (+0,68 %)
- SPDR® Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (+0,64 %)
- SPDR® MSCI World Financials UCITS ETF (+0,62 %)
- SPDR® MSCI World Utilities UCITS ETF (+0,62 %)
- SPDR® S&P® U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (+0,60 %)
- SPDR® MSCI World Industrials UCITS ETF (+0,55 %)
- SPDR® MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (+0,52 %)
- SPDR® EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (+0,52 %)
- SPDR® S&P® U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (+0,49 %)
- SPDR® MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (+0,48 %)
- SPDR® MSCI USA Value UCITS ETF (+0,46 %)
- SPDR® S&P® U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (+0,44 %)
- SPDR® MSCI Europe Utilities UCITS ETF (+0,41 %)
- SPDR® STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF (+0,39 %)
- SPDR® MSCI Europe Industrials UCITS ETF (+0,36 %)
- SPDR® MSCI Europe UCITS ETF (+0,35 %)
- SPDR® MSCI Europe Health Care UCITS ETF (+0,33 %)
- SPDR® MSCI Europe Materials UCITS ETF (+0,31 %)
- SPDR® MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (+0,30 %)
- SPDR® S&P® U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (+0,29 %)
- SPDR® S&P® U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (+0,25 %)
- SPDR® MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (+0,20 %)
- SPDR® MSCI World Communication Services UCITS ETF (+0,21 %)
- SPDR® MSCI World Health Care UCITS ETF (+0,19 %)
- SPDR® S&P® U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (+0,17 %)
- SPDR® S&P® U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (+0,16 %)
- SPDR® S&P® U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (+0,13 %)
- SPDR® MSCI Europe Value UCITS ETF (+0,10 %)

La sous-performance du Compartiment SPDR® MSCI World Small Cap UCITS ETF (-0,25 %) est principalement imputable aux erreurs de pondération.

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 sous-performance du Compartiment SPDR® MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (-0,40 %) est principalement imputable aux réserves liquides non investies et au cumul des intérêts composés.

La sous-performance du Compartiment SPDR® MSCI Europe Technology UCITS ETF (-0,50 %) est principalement imputable aux erreurs de pondération, aux réserves liquides non investies et au cumul des intérêts composés.

Compartiment Multi-actifs à gestion passive

Le compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure (le « Compartiment ») cherche à répliquer la performance du marché mondial des infrastructures, représenté par des actions et des obligations cotées en Bourse.

L'indice de référence du Compartiment est le Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (l'« Indice »).

Pour la période de douze mois clôturée le 31 mars 2021 (la « Période considérée »), le rendement total du Compartiment a été de 25,92 % contre 25,96 % pour l'Indice. La sous-performance est imputable à la composante revenu sur actions. Le rendement de la composante actions a été de 38,52 % sur la période de 12 mois, un résultat inférieur à celui de l'indice sous-jacent établi à 38,78 %. La composante obligataire a enregistré un rendement de 13,81 % sur la période considérée, supérieur au rendement de son indice respectif établi à 13,71 %.

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2021

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 %	Réalisé 1 an. Écart de suivi %**
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	1,22	1,23	(0,01)	0,97	0,96	0,01	3 déc. 2014	1	0,02
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	8,86	9,12	(0,26)	3,01	3,08	(0,07)	12 nov. 2014	2	0,19
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	55,35	54,39	0,96	9,97	9,70	0,27	14 oct. 2014	2	0,25

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires annuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice financier clôturé en mars 2021.

Sources : Citigroup/Barclays Capital/JP Morgan/Bloomberg/SSGA Economic Research

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2021

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 réalisé sur 1 an %**
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24,95	24,43	0,52	7,74	7,20	0,54	24 mars 2014	1	0,14
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	26,89	26,37	0,52	2,57	2,30	0,27	30 sept. 2001	1	0,14
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	67,07	67,47	(0,40)	8,03	7,82	0,21	30 sept. 2001	1	0,26
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	13,36	13,06	0,30	7,79	7,75	0,04	30 sept. 2001	1	0,11
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	18,53	17,63	0,90	2,23	1,98	0,25	31 août 2001	1	0,40
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	44,71	44,04	0,67	0,24	(0,10)	0,34	31 août 2001	1	0,27
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	7,67	7,34	0,33	5,78	5,65	0,13	30 sept. 2001	1	0,18
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	59,28	58,92	0,36	9,16	8,88	0,28	30 sept. 2001	1	0,07
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	62,19	61,88	0,31	8,49	8,26	0,23	30 sept. 2001	1	0,11
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	61,41	61,21	0,20	9,53	9,38	0,15	31 mars 2005	1	0,13
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	52,14	52,64	(0,50)	4,40	3,85	0,55	31 août 2001	1	0,73
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	35,67	35,32	0,35	3,72	3,41	0,31	31 mai 2001	1	0,07
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	27,15	26,74	0,41	6,45	6,08	0,37	30 sept. 2001	1	0,11
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	46,15	46,05	0,10	3,51	3,08	0,43	18 fév. 2015	1	0,17
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	69,62	69,16	0,46	9,92	9,53	0,39	18 fév. 2015	1	0,04
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	59,39	59,18	0,21	9,33	9,34	(0,01)	31 déc. 2008	1	0,11

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2021 (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 réalisé sur 1 an %**
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	81,36	81,30	0,06	18,95	18,75	0,20	28 fév. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	24,12	23,64	0,48	11,95	11,75	0,20	28 fév. 2009	1	0,08
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	52,64	51,18	1,46	2,11	1,88	0,23	31 janv. 2009	1	0,21
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	61,95	61,33	0,62	13,16	12,72	0,44	28 fév. 2009	1	0,12
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	29,35	29,16	0,19	14,64	14,45	0,19	28 fév. 2009	1	0,12
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	63,49	62,94	0,55	14,75	14,70	0,05	28 fév. 2009	1	0,11
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	72,75	72,07	0,68	10,90	10,84	0,06	28 fév. 2009	1	0,15
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	81,18	81,43	(0,25)	10,20	9,90	0,30	25 nov. 2013	1	0,26
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	67,86	67,84	0,02	21,46	21,34	0,12	28 fév. 2009	1	0,05
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	22,75	22,13	0,62	7,53	7,52	0,01	28 fév. 2009	1	0,09
SPDR Russell 2000 US Small CAP UCITS ETF	94,83	94,19	0,64	11,13	10,53	0,60	1 ^{er} juil. 2014	1	0,21
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	69,18	69,01	0,17	18,58	18,38	0,20	15 août 2018	1	0,05
SPDR S&P US Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	72,62	72,46	0,16	15,69	15,44	0,25	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P US Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	28,26	27,77	0,49	8,52	8,05	0,47	7 juil. 2015	1	0,06
SPDR S&P US Energy Select Sector UCITS ETF	78,20	77,03	1,17	(3,19)	(3,75)	0,56	7 juil. 2015	1	0,23
SPDR S&P US Financials Select Sector UCITS ETF	66,72	66,28	0,44	11,73	11,43	0,30	7 juil. 2015	1	0,07

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2021 (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 réalisé sur 1 an %**
SPDR S&P US Health Care Select Sector UCITS ETF	33,58	33,33	0,25	9,72	9,43	0,29	7 juil. 2015	1	0,05
SPDR S&P US Industrials Select Sector UCITS ETF	69,02	68,73	0,29	12,95	12,61	0,34	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P US Materials Select Sector UCITS ETF	77,94	77,13	0,81	11,15	10,68	0,47	7 juil. 2015	1	0,21
SPDR S&P US Technology Select Sector UCITS ETF	66,86	66,73	0,13	24,17	23,93	0,24	7 juil. 2015	1	0,05
SPDR S&P US Utilities Select Sector UCITS ETF	18,81	18,21	0,60	10,23	9,68	0,55	7 juil. 2015	1	0,12
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	37,44	37,05	0,39	8,44	8,32	0,12	30 sept. 2019	1	0,10

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires annuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice financier clôturé en mars 2021.

Sources : Citigroup/Barclays Capital/JP Morgan/Bloomberg/SSGA Economic Research

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiment Multi-actifs à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2021

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 réalisé sur 1 an %**
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	25,92	25,96	(0,04)	5,94	6,1	(0,16)	14 avr. 2015	2	0,08

* Annualisé pour les périodes de performance supérieures à 1 an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2021.

Sources : Citigroup/Barclays Capital/JP Morgan/Bloomberg/SSGA Economic Research

Rapport des Commissaires aux comptes aux membres de SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport sur l'audit des États financiers

Opinion

Selon nous, les états financiers de SSGA SPDR ETFs Europe II plc :

- sont représentatifs des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société et des Compartiments au 31 mars 2021 ainsi que des résultats constatés sur l'exercice clôturé à cette date ;
- ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne ; et
- ont été préparés conformément aux dispositions du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée).

Nous avons audité les états financiers, inclus dans le Rapport annuel et les États financiers audités, comprenant :

- les États de la situation financière de la Société et de chacun de ses Compartiments au 31 mars 2021 ; et
- les États du résultat global de la Société et de chacun de ses Compartiments pour l'exercice clôturé à cette date ;
- les États des flux de trésorerie de la Société et de chacun de ses Compartiments pour l'exercice clôturé à cette date ;
- les États des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et de chacun de ses Compartiments pour l'exercice clôturé à cette date ;
- le Tableau des investissements pour chacun des Compartiments au 31 mars 2021 ; et
- les notes aux états financiers de la Société et de chacun de ses Compartiments, lesquelles incluent une description des principales conventions comptables.

Notre opinion concorde avec le reporting soumis au Comité d'audit.

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.

Nos responsabilités en vertu des ISA (Irlande) sont décrites plus en détail dans la partie de notre rapport dédiée aux responsabilités des Commissaires aux comptes relativement à l'audit des états financiers. Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société, conformément aux prescriptions déontologiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la norme éthique de l'IAASA relative aux entités d'intérêt public cotées, et avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques, en accord avec ces exigences.

Nous déclarons qu'à notre connaissance, aucun service hors du périmètre d'audit, qui serait prohibé par la norme éthique de l'IAASA, n'a été fourni à la Société.

Mis à part les services indiqués en Note 3, nous n'avons fourni à la Société aucun service hors du périmètre d'audit sur la période courant du 1^{er} avril 2020 au 31 mars 2021.

Notre approche d'audit

Aperçu

Caractère d'importance

- Caractère d'importance générale : 50 points de base) de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Compartiments de la Société au 31 mars 2021.
-



Périmètre d'audit

- La Société est une société d'investissement à capital variable et s'est attachée les services de State Street Global Advisors Limited (le « Gestionnaire d'investissement ») aux fins de gérer certaines fonctions et responsabilités en matière d'administration quotidienne de la Société. Nous avons adapté le périmètre de notre audit en tenant compte des types d'investissements au sein des Compartiments, de l'implication des tierces parties mentionnées ci-contre, des procédures et contrôles comptables, et du secteur d'activité de la Société. Nous analysons chacun des Compartiments au niveau individuel.

Points clés de l'audit

- Existence et valorisation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Périmètre de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons déterminé la notion d'importance et évalué les risques d'anomalie significative dans les états financiers. Nous avons en particulier étudié les questions pour lesquelles les Administrateurs ont adopté plusieurs avis subjectifs, par exemple la sélection des sources de valorisation pour l'évaluation du portefeuille de placements. Comme dans tous nos audits, nous nous sommes également penchés sur le risque de contournement des contrôles internes par la direction, y compris sur l'analyse de preuves éventuelles de partialité de la part des Administrateurs représentant des risques d'inexactitudes importantes de nature intentionnelle.

Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit sont les sujets qui, de l'avis professionnel des Commissaires aux comptes, étaient les plus importants dans le cadre de l'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) identifiés par les Commissaires aux comptes, 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, ainsi que les éventuels commentaires que nous formulons à l'égard des résultats de nos procédures y relatives, 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. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés par notre audit.

Points clés de l'audit

Manière dont ces points clés de l'audit ont été traités dans le cadre de notre audit

Existence et valorisation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Se reporter au Tableau des investissements et aux conventions comptables énoncées à la Note 1 (e) - Principales conventions comptables - Instruments financiers et à la Note 12 - Hiérarchie des justes valeurs.

Les instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière au 31 mars 2021 sont détenus au nom des Fonds.

Les instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière au 31 mars 2021 sont valorisés à la juste valeur conformément aux Normes IFRS adoptées par l'UE.

Nous avons obtenu confirmation indépendante du Dépositaire et autres contreparties pour les portefeuilles d'investissement détenus au 31 mars 2021 et effectué le rapprochement des montants confirmés avec les registres comptables.

Concernant les contrats de change à terme et les titres TBA, nous avons obtenu confirmation indépendante des contreparties pour la majorité des positions détenues. Concernant les positions que nous avons été dans l'incapacité de confirmer (28 positions), nous avons convenu d'opérer un rapprochement de la valeur avec les relevés bancaires après la clôture de l'exercice.

Pour les positions classifiées au Niveau 3 de la Hiérarchie des justes valeurs qui ont été valorisées sur la base de cours anciens, étant donné que les titres sont en défaut ou que la

Points clés de l'audit**Manière dont ces points clés de l'audit ont été traités dans le cadre de notre audit**

négociation a été suspendue, nous avons vérifié de manière indépendante le dernier cours disponible et, dans les cas où des décotes ont été prises, nous avons interrogé la direction pour sonder le motif de la décote appliquée.

Ce thème est considéré comme un point clé de l'audit car il représente le principal élément des états financiers. Aucune erreur substantielle n'a été identifiée par suite de la procédure que nous avons appliquée.

Manière dont nous avons conçu le périmètre d'audit

Nous avons adapté le périmètre de notre audit de manière à garantir un travail suffisant pour être en mesure de nous prononcer sur les états financiers pris dans leur ensemble, en tenant compte de la structure de la Société, des processus et contrôles comptables, ainsi que du secteur dans lequel elle intervient.

46 Compartiments étaient en activité au 31 mars 2021. Les États de la situation financière de la Société et de chacun de ses Compartiments, les États du résultat global de la Société et de chacun de ses Compartiments, les États des flux de trésorerie de la Société et de chacun de ses Compartiments et les États des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et de chacun de ses Compartiments constituent un regroupement des positions et des résultats des Compartiments.

Les Administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de l'élaboration de la politique générale d'investissement. La Société fait appel au Gestionnaire d'investissement pour superviser et administrer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion des affaires courantes de la Société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités à State Street Global Advisors Limited (le « Gestionnaire d'investissement ») et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les états financiers, dont la responsabilité incombe aux Administrateurs, sont préparés pour leur compte par l'Agent administratif. La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour agir en qualité de dépositaire de ses actifs. En définissant l'approche générale de notre audit, nous avons évalué le risque de déclaration erronée significative au niveau du Compartiment en tenant compte de la nature, de la probabilité et de l'ampleur potentielle de toute déclaration erronée. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en considération l'interaction de la Société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent administratif.

Caractère d'importance

Le périmètre de notre audit est influencé par l'importance relative que nous appliquons. Nous avons défini des seuils quantitatifs de ladite importance relative. Ces seuils ainsi que d'autres considérations qualitatives nous ont aidés à déterminer le périmètre de notre audit ainsi que la nature, le calendrier et l'ampleur de nos procédures d'audit eu égard aux postes individuels des états financiers ainsi qu'aux divulgations, et à évaluer l'effet des déclarations erronées, tant au niveau individuel qu'au niveau des états financiers dans leur ensemble.

Suivant notre jugement professionnel, nous avons défini la notion d'importance relative pour les états financiers de chaque Compartiment de la Société de la manière suivante :

Importance relative générale et méthode de détermination	50 points de base (2020 : 50 points de base) de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Compartiments de la Société au 31 mars 2021.
Critères appliqués aux fins de la sélection	Nous avons appliqué cet indice de référence car le principal objectif de la Société est de fournir aux investisseurs un rendement total au niveau du Compartiment, en tenant compte des rendements du capital et des revenus.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit de lui communiquer toute déclaration erronée identifiée lors de notre mission d'audit au-delà de 5 points de base de la VL de chaque Compartiment, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action (2020 : 5 pb de la VL de chaque Compartiment, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action), ainsi que toute anomalie inférieure à ce seuil qui, à notre avis, mériterait d'être signalée pour des raisons qualitatives.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de la Société et des Compartiments à continuer d'adopter le principe de la continuité d'exploitation a inclus :

Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de la Société et des Compartiments à continuer d'adopter le principe de la continuité d'exploitation a inclus :

- Acquérir la compréhension des indicateurs clés qui sont observés quant au postulat de pérennité de l'entreprise et aux projets futurs de la direction pour les Compartiments au cours de la période d'exploitation (soit 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers) ;
- Examiner les procès-verbaux du conseil d'administration pour la période visée par l'audit et jusqu'à la date du présent rapport ;
- Tenir compte des activités d'investissement après la clôture de l'exercice, telles qu'elles sont enregistrées dans les documents comptables sous-jacents ;
- Formuler des demandes de renseignement auprès des dirigeants eu égard à tous rachats significatifs planifiés dont ils ont connaissance ; et
- Examiner l'adéquation des déclarations présentées dans les états financiers eu égard aux techniques de gestion du risque de liquidité dont la Société dispose.

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 et des Compartiments 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.

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.

Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette conclusion ne saurait garantir la capacité de la Société et des Compartiments à poursuivre leurs activités sur le principe de la continuité d'exploitation.

Nos responsabilités et les responsabilités des Administrateurs relatives au principe de continuité d'exploitation sont stipulées dans les sections correspondantes du présent rapport.

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 et des Compartiments 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.

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.

Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette conclusion ne saurait garantir la capacité de la Société et des Compartiments à poursuivre leurs activités sur le principe de la continuité d'exploitation.

Nos responsabilités et les responsabilités des Administrateurs relatives au principe de continuité d'exploitation sont stipulées dans les sections correspondantes du présent rapport.

Rapport sur les autres informations

Les autres informations comprennent toutes les données figurant dans le Rapport annuel et les États financiers audités autres que les états financiers et notre rapport de commissaires aux comptes à ce sujet. Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations, et nous n'exprimons par conséquent aucune opinion d'audit ou, sauf indication explicitement contraire énoncée dans le présent rapport, une quelconque forme de garantie y afférente. Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des inexactitudes importantes par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des erreurs significatives. Si nous identifions une anomalie ou une incohérence importante manifeste, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à déterminer si les états financiers présentent une anomalie significative ou si les autres informations contiennent une anomalie significative. 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 l'égard de ces responsabilités.

Eu égard au Rapport des Administrateurs, nous avons également évalué si les divulgations requises en vertu du *Companies Act* de 2014 avaient été incluses.

Sur la base des responsabilités décrites ci-dessus et des travaux réalisés dans le cadre de notre audit, nous sommes tenus en vertu des normes ISA (Irlande) et du *Companies Act* de 2014 d'établir un rapport concernant certaines opinions et questions selon les modalités détaillées ci-après :

Rapport des Administrateurs

- Selon nous, sur la base du travail que nous avons entrepris dans le cadre de notre audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 mars 2021 sont cohérentes avec les états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- Sur la base des informations et de la compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative dans le Rapport des Administrateurs.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

- Selon nous, compte tenu des travaux entrepris dans le cadre de l'audit des états financiers, le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise concorde avec les états financiers et a été préparé conformément à la Section 1373(2)(c) du *Companies Act* de 2014.
- Selon les informations dont nous disposons sur la Société et son environnement et que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit des états financiers, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise.
- D'après les travaux entrepris dans le cadre de l'audit des états financiers, nous sommes d'avis que les informations requises au titre de la Section 1373(2)(a),(b),(e) et (f) du *Companies Act* de 2014 et du règlement 6 de la Réglementation de l'Union européenne de 2017 (concernant la publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité par certaines grandes entreprises et certains groupes d'entreprises) sont comprises dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise.

Responsabilités des états financiers et de l'audit

Responsabilités des Administrateurs à l'égard des états financiers

Comme cela est expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs fournie en page 12, les Administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers conformément au cadre de référence applicable, et du fait qu'ils présentent une image fidèle.

Les Administrateurs sont également responsables du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour leur permettre de préparer des états financiers exempts d'incohérences importantes, qu'elles soient intentionnelles ou non.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société et des Compartiments à poursuivre ses activités sur la base de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que les Administrateurs n'envisagent soit de liquider la Société soit de cesser les opérations, ou qu'ils n'aient pas d'alternative réaliste 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 IAS (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.

Nos tests de vérification peuvent impliquer l'analyse de populations entières d'opérations et de soldes ciblés, en usant éventuellement de techniques de vérification des données. Cependant, ils n'impliquent généralement que le contrôle d'un nombre d'éléments limité, et non de populations entières. Nous tâcherons souvent de cibler des éléments particuliers en fonction de leurs caractéristiques de taille et de risque. Dans d'autres cas, nous utiliserons des échantillons afin de tirer une conclusion quant à la population représentée.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse :

https://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.

Utilisation de ce rapport

Ce rapport, ainsi que les opinions exprimées, ont été préparés à l'intention exclusive des membres de la Société en tant qu'organe, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014 et à aucune autre fin. En formulant notre opinion, nous

n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité à quelque autre fin que ce soit ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport serait présenté ou qui entrerait en sa possession, sauf accord exprès, préalable et écrit de notre part.

Autres obligations déclaratives

Opinions sur les autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de communiquer en application du *Companies Act de 2014*

- Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.
- Notre opinion est que les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers.
- Les états financiers concordent avec les registres comptables.

Exception aux obligations déclaratives en vertu du *Companies Act de 2014*

Rémunération et transactions des Administrateurs

Au titre du *Companies Act de 2014*, nous sommes tenus d'établir un rapport si nous pensons que la rémunération et les transactions des Administrateurs n'ont pas été communiquées conformément aux dispositions stipulées aux Sections 305 à 312 de cette Loi. Nous n'avons pas d'exceptions à signaler à cet égard.

Nominations

Nous avons été désignés par les Administrateurs en date du 2 avril 2014 pour réaliser l'audit des états financiers pour l'exercice clôturé le 31 mars 2014 ainsi que les périodes financières postérieures. La période d'engagement ininterrompu total est de 8 ans, couvrant les exercices clôturés courant du 31 mars 2014 au 31 mars 2021.

Olivia Hayden
au nom et pour le compte de PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
Juillet 2021

État de la situation financière de la Société au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		14 265 201 672	7 608 656 797
Instruments financiers dérivés		4 017 360	3 837 648
		14 269 219 032	7 612 494 445
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	137 550 770	80 872 959
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts			
	1(g)	5 089 622	1 789 365
Créances :			
Dividendes à recevoir		20 780 390	18 241 476
Intérêts à recevoir		14 695 075	11 523 655
Produits divers à recevoir		184 662	159 678
À recevoir sur cessions d'investissements		75 448 839	23 677 153
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		26 838 106	49 538 116
		14 549 806 496	7 798 296 847
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)	(13 611 662)	(15 704 439)
Instruments financiers dérivés			
	1(f)	(35 742)	(48 249)
Découverts bancaires			
	1(g)	-	(293 421)
Liquidités à payer par le courtier			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 696 192)	(2 155 496)
À payer sur achats d'investissements		(134 772 133)	(61 280 962)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(16 964 782)	(43 113 681)
		(169 080 511)	(122 596 248)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		14 380 725 985	7 675 700 599

Pour le compte du Conseil d'administration

Administratrice
Barbara Healy

Administrateur
Tom Finlay

26 juillet 2021

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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes	1(j)	190 373 125	200 225 372
Produits sur actifs financiers à la juste valeur	1(k)	33 919 157	31 774 069
Rendement négatif	1(k)	(46 761)	(65 786)
Revenus sur prêt de titres	13	1 398 546	1 238 228
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	3 709 216 215	(1 538 909 335)
Produits divers		22 429	296 707
Total des produits d'investissement		3 934 882 711	(1 305 440 745)
Charges opérationnelles	3	(34 462 903)	(27 319 850)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		3 900 419 808	(1 332 760 595)
Charges financières			
Charges d'intérêts	1(k)	(298 653)	(139 692)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(30 817 926)	(27 674 646)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		3 869 303 229	(1 360 574 933)
Impôt sur les plus-values de capital	2	(11 829)	(18 794)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(24 888 579)	(21 935 341)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		3 844 402 821	(1 382 529 068)

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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier		7 675 700 599	7 274 855 863
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		3 844 402 821	(1 382 529 068)
Opérations sur actions			
Produits sur actions de participation rachetables émises		8 984 589 102	6 143 724 988
Coûts de rachat des actions de participation rachetables		(6 353 333 274)	(4 286 080 616)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions		2 631 255 828	1 857 644 372
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		6 475 658 649	475 115 305
Conversion de devises	1(c)	229 366 737	(74 270 568)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier		14 380 725 985	7 675 700 599

État des flux de trésorerie de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

Notes	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	3 844 402 821	(1 382 529 068)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(3 515 099)	14 261
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6 179 204 561)	(278 281 740)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(2 225 629)	11 726 175
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(2 340 542 468)	(1 649 070 372)
Variation des montants à recevoir	(4 486 379)	1 009 491
Variation des montants à payer	1 485 137	246 451
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(3 001 242)	1 255 942
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(2 343 543 710)	(1 647 814 430)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	8 746 156 501	5 908 543 183
Paiements sur rachats	(6 348 759 230)	(4 257 424 163)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	2 397 397 271	1 651 119 020
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	53 853 561	3 304 590
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	80 824 710	78 191 950
Conversion de devises	2 836 757	(380 478)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	137 515 028	80 824 710
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière	137 550 770	80 872 959
Découverts bancaires - État de la situation financière	(35 742)	(48 249)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie	137 515 028	80 824 710
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(24 900 408)	(21 954 135)
Intérêts reçus	31 108 653	28 954 657
Intérêts payés	(298 653)	(139 692)
Dividendes reçus	188 713 066	204 104 701
Distributions payées	(30 817 926)	(27 674 646)

* Au cours de l'exercice financier, un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires ont été opérés au sein des Compartiments et ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Leur valeur s'élevait à 261 140 077 USD pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 206 537 978 USD) au titre des souscriptions, et à 33 036 577 USD sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 24 948 634 USD) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	9 346 359	22 459 241
		9 346 359	22 459 241
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	12 841	38 604
Créances :			
Intérêts à recevoir		60 105	197 401
À recevoir sur cessions d'investissements		577 882	1 672 926
Total des actifs circulants		9 997 187	24 368 172
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(1 230)	(3 520)
À payer sur achats d'investissements		(582 339)	(1 686 420)
Total des passifs circulants		(583 569)	(1 689 940)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		9 413 618	22 678 232
		2021	2020
			2019
Valeur liquidative par action	5	31,52 EUR	31,19 EUR
			31,00 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		17 986	38 969
Rendement négatif		(39 928)	(59 259)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	76 508	(55 709)
Total des produits/(charges) d'investissement		54 566	(75 999)
Charges opérationnelles	3	(16 795)	(27 804)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		37 771	(103 803)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(62)	(321)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		37 709	(104 124)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		37 709	(104 124)

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 Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro 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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	22 678 232	7 058 203
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	37 709	(104 124)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 930 634	28 792 396
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(15 232 957)	(13 068 243)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 302 323)	15 724 153
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(13 264 614)	15 620 029
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	9 413 618	22 678 232

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	37 709	(104 124)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 103 845	(15 471 038)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	13 141 554	(15 575 162)
Variation des montants à recevoir	137 296	(130 277)
Variation des montants à payer	(2 290)	2 594
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	135 006	(127 683)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	13 276 560	(15 702 845)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	1 930 634	28 792 396
Paievements sur rachats	(15 232 957)	(13 068 243)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(13 302 323)	15 724 153
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(25 763)	21 308
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	38 604	17 296
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	12 841	38 604
Informations supplémentaires		
Impôts reçus	155 282	(91 308)
Intérêts payés	(62)	(321)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 %)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 %)		
Obligations d'État - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 %)			(suite)		
Euro - 99,29 %			Obligations d'État - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 % (suite))		
Euro - 99,29 % (suite)			Euro - 99,29 % (suite)		
68 000 0.000% Austria Government Bond 15/07/2024	69 392	0,74	367 000 0.000% France Government Bond OAT 25/03/2025	375 452	3,99
74 000 1.650% Austria Government Bond 21/10/2024	80 068	0,85	295 000 0.500% France Government Bond OAT 25/05/2025	308 198	3,27
95 000 1.200% Austria Government Bond 20/10/2025	102 785	1,09	245 000 6.000% France Government Bond OAT 25/10/2025	319 340	3,39
75 000 4.850% Austria Government Bond 15/03/2026	95 399	1,01	260 000 1.000% France Government Bond OAT 25/11/2025	278 733	2,96
114 000 2.600% Belgium Government Bond 22/06/2024	126 028	1,34	285 000 0.000% France Government Bond OAT 25/02/2026	291 875	3,10
101 000 0.500% Belgium Government Bond 22/10/2024	105 045	1,12	89 000 5.400% Ireland Government Bond 13/03/2025	110 086	1,17
155 000 0.800% Belgium Government Bond 22/06/2025	164 128	1,74	132 000 1.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2024	140 571	1,49
80 000 4.500% Belgium Government Bond 28/03/2026	100 356	1,07	142 000 1.750% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2024	151 068	1,61
162 000 0.000% Bundesobligation 05/04/2024	165 572	1,76	158 000 3.750% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/09/2024	179 332	1,91
191 000 0.000% Bundesobligation 18/10/2024	195 844	2,08	117 000 1.450% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2024	123 891	1,32
166 000 0.000% Bundesobligation 11/04/2025	170 683	1,81	166 000 2.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2024	182 163	1,94
235 000 0.000% Bundesobligation 10/10/2025	242 258	2,57	147 000 0.350% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2025	149 759	1,59
173 000 1.500% Bundesrepublik Deutschland 15/05/2024	185 143	1,97	185 000 5.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2025	222 176	2,36
173 000 1.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2024	183 185	1,95	115 000 1.450% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2025	122 306	1,30
193 000 0.500% Bundesrepublik Deutschland 15/02/2025	202 152	2,15	170 000 1.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2025	181 324	1,93
215 000 1.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2025	231 065	2,45	155 000 1.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2025	167 648	1,78
220 000 0.500% Bundesrepublik Deutschland 15/02/2026	232 624	2,47	142 000 2.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2025	158 649	1,69
135 000 4.500% Buoni Poliennali del Tesoro 01/03/2026	164 765	1,75	155 000 2.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2025	169 689	1,80
8 000 2.750% Cyprus Government International Bond 27/06/2024	8 746	0,09	145 000 0.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2026	148 466	1,58
10 000 4.250% Cyprus Government International Bond 04/11/2025	11 987	0,13	15 000 0.250% Lithuania Government International Bond 06/05/2025	15 410	0,16
10 000 0.000% Cyprus Government International Bond 09/02/2026	9 995	0,11	10 000 0.000% Luxembourg Government Bond 28/04/2025	10 225	0,11
33 000 2.000% Finland Government Bond 15/04/2024	35 689	0,38	122 000 2.000% Netherlands Government Bond 15/07/2024	132 836	1,41
41 000 0.000% Finland Government Bond 15/09/2024	41 911	0,45	133 000 0.250% Netherlands Government Bond 15/07/2025	138 086	1,47
50 000 4.000% Finland Government Bond 04/07/2025	59 934	0,64	110 000 2.875% Portugal Obrigacoes do Tesouro 15/10/2025	126 329	1,34
30 000 0.875% Finland Government Bond 15/09/2025	31 968	0,34	29 000 3.375% Slovakia Government Bond 15/11/2024	33 204	0,35
260 000 2.250% France Government Bond OAT 25/05/2024	283 756	3,01			
281 000 1.750% France Government Bond OAT 25/11/2024	305 377	3,24			

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets		% du total des actifs
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 %) (suite)			Analyse du total des actifs (non auditée)	
Obligations d'État - 99,29 % (mars 2020 : 99,03 %) (suite)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	
Euro - 99,29 % (suite)			89,23	
19 000 0.250% Slovakia Government Bond 14/05/2025	19 623	0,21	Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	
20 000 4.350% Slovakia Government Bond 14/10/2025	24 510	0,26	4,26	
9 000 4.625% Slovenia Government Bond 09/09/2024	10 634	0,11	Autres actifs	
28 000 2.125% Slovenia Government Bond 28/07/2025	31 247	0,33	6,51	
179 000 3.800% Spain Government Bond 30/04/2024	202 564	2,15	Total des actifs	
34 000 0.000% Spain Government Bond 31/05/2024	34 456	0,37	100,00	
116 000 0.250% Spain Government Bond 30/07/2024	118 630	1,26		
208 000 2.750% Spain Government Bond 31/10/2024	231 733	2,46		
184 000 0.000% Spain Government Bond 31/01/2025	186 683	1,98		
170 000 1.600% Spain Government Bond 30/04/2025	183 775	1,95		
150 000 4.650% Spain Government Bond 30/07/2025	182 695	1,94		
185 000 2.150% Spain Government Bond 31/10/2025	206 188	2,19		
70 000 0.000% Spain Government Bond 31/01/2026	70 950	0,75		
Total des obligations d'État	9 346 359	99,29		
Total des valeurs mobilières	9 346 359	99,29		
	Juste valeur EUR	% du Comp.		
Valeur totale des investissements	9 346 359	99,29		
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,17 %)	12 841	0,14		
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,80 %)	54 418	0,57		
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	9 413 618	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.

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
0.000% France Government Bond OAT 25/03/2025	925 966
5.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2025	657 541
0.500% France Government Bond OAT 25/05/2025	440 394
1.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2025	335 910
1.000% France Government Bond OAT 25/11/2025	335 758
4.650% Spain Government Bond 30/07/2025	329 052
6.000% France Government Bond OAT 25/10/2025	328 124
5.400% Ireland Government Bond 13/03/2025	319 379
0.000% France Government Bond OAT 25/02/2026	291 192
1.600% Spain Government Bond 30/04/2025	246 706
0.500% Bundesrepublik Deutschland 15/02/2026	231 977
0.000% Bundesobligation 10/10/2025	223 707
2.150% Spain Government Bond 31/10/2025	219 640
0.800% Belgium Government Bond 22/06/2025	213 088
0.000% France Government Bond OAT 25/03/2024	208 919
2.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2025	203 483
0.000% Bundesobligation 11/04/2025	192 824
0.000% Spain Government Bond 31/01/2025	188 752
1.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2025	187 859
0.000% Bundesobligation 18/10/2024	184 623
0.250% Netherlands Government Bond 15/07/2025	184 001
1.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2025	175 984
1.450% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2025	174 711
4.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2026	164 765
2.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2025	159 739
0.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2026	147 815
2.750% Spain Government Bond 31/10/2024	139 865
2.875% Portugal Obrigacoes do Tesouro 15/10/2025	139 676
0.600% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/06/2023	136 886
1.200% Austria Government Bond 20/10/2025	120 469
2.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2023	109 004
1.500% Bundesrepublik Deutschland 15/05/2024	103 583
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
4.250% France Government Bond OAT 25/10/2023	1 192 487
1.750% France Government Bond OAT 25/05/2023	878 359
0.000% France Government Bond OAT 25/03/2024	815 655
0.000% France Government Bond OAT 25/03/2023	661 403
2.250% France Government Bond OAT 25/05/2024	623 367
4.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2024	586 952

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
1.750% France Government Bond OAT 25/11/2024	554 546
0.350% Spain Government Bond 30/07/2023	552 786
0.000% France Government Bond OAT 25/03/2025	551 359
1.750% Bundesrepublik Deutschland 15/02/2024	527 366
4.750% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2023	515 659
4.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/05/2023	505 727
1.500% Bundesrepublik Deutschland 15/05/2023	485 228
4.800% Spain Government Bond 31/01/2024	476 757
4.400% Spain Government Bond 31/10/2023	462 141
2.450% Italy Buoni Poliennali del Tesoro 01/10/2023	443 779
5.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2025	427 956
0.000% Bundesobligation 13/10/2023	424 325
2.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2023	420 047
2.750% Spain Government Bond 31/10/2024	403 558
0.500% Bundesrepublik Deutschland 15/02/2025	395 237
0.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2023	394 848
9.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/11/2023	394 158
1.500% Bundesrepublik Deutschland 15/05/2024	377 462
0.000% Netherlands Government Bond 15/01/2024	373 914
1.750% Netherlands Government Bond 15/07/2023	372 744
5.650% Portugal Obrigacoes do Tesouro 15/02/2024	371 396
1.750% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2024	333 824
0.000% Bundesobligation 14/04/2023	310 773
8.500% France Government Bond OAT 25/04/2023	310 456
0.000% Bundesobligation 18/10/2024	308 285
1.750% Austria Government Bond 20/10/2023	290 796
0.650% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/10/2023	287 873
4.950% Portugal Obrigacoes do Tesouro 25/10/2023	276 872
0.200% Belgium Government Bond 22/10/2023	275 223
3.750% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/09/2024	270 161
2.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2024	265 039
3.800% Spain Government Bond 30/04/2024	262 148
1.000% Bundesrepublik Deutschland 15/08/2024	260 790
1.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2024	260 188
2.250% Belgium Government Bond 22/06/2023	257 261
2.000% Netherlands Government Bond 15/07/2024	254 675
0.250% Spain Government Bond 30/07/2024	253 575
0.350% Italy Buoni Poliennali del Tesoro 01/02/2025	249 599
0.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/03/2023	248 212
0.000% Bundesobligation 05/04/2024	243 412

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
1.450% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2024	241 076
3.400% Ireland Government Bond 18/03/2024	232 516

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	1(e)	207 537 603	184 598 213	
Instruments financiers dérivés		2 557 723	888 394	
		210 095 326	185 486 607	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 857 003	5 219 636	
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	9 016	9 016	
Créances :				
Intérêts à recevoir		2 086 926	2 130 576	
À recevoir sur cessions d'investissements		2 457 109	-	
Total des actifs circulants		220 505 380	192 845 835	
Passifs circulants				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	1(e)	(7 728 540)	(843 511)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(80 383)	(75 110)	
À payer sur achats d'investissements		(4 027 221)	(1 779 010)	
Total des passifs circulants		(11 836 144)	(2 697 631)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		208 669 236	190 148 204	
		2021	2020	2019
Valeur liquidative par action				
Non couverte en USD	5	29,27 USD	27,80 USD	29,84 USD
Couverte en EUR	5	29,89 EUR	27,89 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		6 977 024	8 794 455
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	13 814 188	(16 550 350)
Produits divers		142	12 425
Total des produits/(charges) d'investissement		20 791 354	(7 743 470)
Charges opérationnelles	3	(948 202)	(945 797)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		19 843 152	(8 689 267)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(2 956 958)	(6 263 647)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		16 886 194	(14 952 914)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 676)	(79)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		16 883 518	(14 952 993)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	190 148 204	146 741 379
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	16 883 518	(14 952 993)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	273 183 788	209 965 562
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(271 546 274)	(151 605 744)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 637 514	58 359 818
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	18 521 032	43 406 825
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	208 669 236	190 148 204

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	16 883 518	(14 952 993)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	-	(6 732)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(23 148 288)	(45 131 088)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	5 215 700	(42 672)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(1 049 070)	(60 133 485)
Variation des montants à recevoir	43 650	(366 420)
Variation des montants à payer	5 273	27 760
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	48 923	(338 660)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(1 000 147)	(60 472 145)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	273 183 788	209 965 562
Paiements sur rachats	(271 546 274)	(151 605 744)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	1 637 514	58 359 818
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	637 367	(2 112 327)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	5 219 636	7 331 963
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	5 857 003	5 219 636
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(2 676)	(79)
Intérêts reçus	7 020 674	8 428 035
Distributions payées	(2 956 958)	(6 263 647)

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets			
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %)			Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %)					
Obligations d'entreprise - 9,28 % (mars 2020 : 10,46 %)			Obligations d'entreprise - 9,28 % (mars 2020 : 10,46 %)					
Dollar américain – 9,28 %			Dollar américain – 9,28 % (suite)					
2 500 000 2.500%	Abu Dhabi Government International Bond 16/04/2025	2 635 600	1,26	650 000 6.800%	Vnesheconombank via VEB Finance 22/11/2025	761 865	0,37	
900 000 3.250%	Amber Circle Funding 04/12/2022	933 357	0,45	Total des obligations d'entreprise			19 367 827	9,28
300 000 3.800%	Avi Funding 16/09/2025	327 366	0,16	Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %)				
501 000 2.704%	Banco del Estado de Chile 09/01/2025	522 356	0,25	Dollar américain – 90,18 %				
200 000 4.375%	Banco Nacional de Comercio Exterior 14/10/2025	220 250	0,11	1 250 000 2.125%	Abu Dhabi Government International Bond 03/05/2021	1 251 632	0,60	
700 000 3.800%	Banco Nacional de Comercio Exterior 11/08/2026	698 257	0,33	2 450 000 2.500%	Abu Dhabi Government International Bond 11/10/2022	2 525 587	1,21	
200 000 3.950%	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 28/03/2024	213 284	0,10	1 560 000 0.750%	Abu Dhabi Government International Bond 02/09/2023	1 565 210	0,75	
200 000 3.000%	CDBL Funding 1 24/04/2023	206 253	0,10	1 150 000 2.125%	Abu Dhabi Government International Bond 30/09/2024	1 200 358	0,58	
200 000 2.375%	Charming Light Investments 30/08/2021	200 734	0,10	881 000 9.500%	Angolan Government International Bond 12/11/2025	920 645	0,44	
500 000 2.625%	China Development Bank 24/01/2022	507 935	0,24	550 000 4.750%	Azerbaijan International Bond 18/03/2024	595 216	0,29	
200 000 1.121%	Clifford Capital 23/03/2026	199 534	0,10	785 000 6.125%	Bahrain Government International Bond 05/07/2022	822 575	0,39	
800 000 4.125%	Development Bank of Kazakhstan 10/12/2022	831 133	0,40	950 000 6.125%	Bahrain Government International Bond 01/08/2023	1 022 675	0,49	
200 000 3.875%	Dubai DOF Sukuk 30/01/2023	208 250	0,10	500 000 7.000%	Bahrain Government International Bond 26/01/2026	575 000	0,28	
300 000 3.516%	Emirates Development Bank 06/03/2024	319 093	0,15	200 000 5.750%	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 26/09/2023	220 250	0,11	
650 000 2.000%	Export-Import Bank of China 26/04/2021	650 494	0,31	700 000 5.750%	Banque Centrale de Tunisie International Bond 30/01/2025	609 190	0,29	
400 000 3.730%	Indian Railway Finance 29/03/2024	426 477	0,20	600 000 6.875%	Belarus International Bond 28/02/2023	611 330	0,29	
1 100 000 5.500%	IPIC GMTN 01/03/2022	1 149 134	0,55	200 000 4.875%	Bolivian Government International Bond 29/10/2022	202 302	0,10	
100 000 3.250%	MDC-GMTN 28/04/2022	102 800	0,05	400 000 5.950%	Bolivian Government International Bond 22/08/2023	416 004	0,20	
300 000 3.000%	MDC-GMTN 19/04/2024	317 884	0,15	1 702 000 2.625%	Brazilian Government International Bond 05/01/2023	1 755 949	0,84	
200 000 2.750%	MDGH - GMTN 11/05/2023	208 236	0,10	250 000 8.875%	Brazilian Government International Bond 15/04/2024	307 628	0,15	
800 000 2.500%	MDGH - GMTN 07/11/2024	837 680	0,40	3 200 000 4.250%	Brazilian Government International Bond 07/01/2025	3 419 168	1,64	
600 000 5.625%	Mumtalakat Sukuk Holding 27/02/2024	641 250	0,31	1 100 000 2.875%	Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 110 527	0,53	
1 300 000 4.397%	Oman Sovereign Sukuk 01/06/2024	1 343 823	0,64	500 000 5.624%	CBB International Sukuk 12/02/2024	533 750	0,26	
1 288 000 7.390%	Power Sector Assets & Liabilities Management 02/12/2024	1 577 681	0,76					
1 200 000 6.875%	Southern Gas Corridor 24/03/2026	1 421 292	0,68					
151 229 0.000%	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 05/12/2022	147 450	0,07					
850 000 2.375%	Temasek Financial I 23/01/2023	880 119	0,42					
800 000 5.942%	Vnesheconombank via VEB Finance 21/11/2023	878 240	0,42					

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

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)		
Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)			Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)		
Dollar américain – 90,18 % (suite)			Dollar américain – 90,18 % (suite)		
500 000 6.875% CBB International Sukuk 7 SPC 05/10/2025	578 125	0,28	450 000 4.550% Egypt Government International Bond 20/11/2023	459 927	0,22
500 000 5.250% CBB International Sukuk Co 6 Spc 20/03/2025	533 558	0,26	450 000 6.200% Egypt Government International Bond 01/03/2024	477 585	0,23
600 000 6.250% CBB International Sukuk Programme 14/11/2024	658 004	0,32	1 100 000 5.750% Egypt Government International Bond 29/05/2024	1 153 218	0,55
400 000 3.125% Chile Government International Bond 21/01/2026	429 732	0,21	600 000 5.875% Egypt Government International Bond 11/06/2025	632 928	0,30
600 000 2.125% China Development Bank 01/06/2021	601 425	0,29	600 000 5.250% Egypt Government International Bond 06/10/2025	619 896	0,30
400 000 2.750% China Development Bank 16/11/2022	413 132	0,20	800 000 3.875% Egypt Government International Bond 16/02/2026	771 040	0,37
1 150 000 1.000% China Development Bank 27/10/2025	1 128 322	0,54	525 000 7.750% El Salvador Government International Bond 24/01/2023	548 625	0,26
800 000 2.125% China Government International Bond 02/11/2022	821 640	0,39	385 000 5.875% El Salvador Government International Bond 30/01/2025	384 423	0,18
1 300 000 1.875% China Government International Bond 03/12/2022	1 331 707	0,64	500 000 6.625% Ethiopia International Bond 11/12/2024	459 540	0,22
1 200 000 3.250% China Government International Bond 19/10/2023	1 285 031	0,62	432 000 2.625% Export-Import Bank of China 14/03/2022	439 996	0,21
1 400 000 0.400% China Government International Bond 21/10/2023	1 398 586	0,67	600 000 2.750% Export-Import Bank of China 28/11/2022	620 604	0,30
2 200 000 0.550% China Government International Bond 21/10/2025	2 146 738	1,03	700 000 3.625% Export-Import Bank of China 31/07/2024	765 607	0,37
897 000 2.625% Colombia Government International Bond 15/03/2023	921 327	0,44	500 000 4.000% Export-Import Bank of India 14/01/2023	525 437	0,25
1 245 000 4.000% Colombia Government International Bond 26/02/2024	1 323 547	0,63	200 000 3.875% Export-Import Bank of India 12/03/2024	213 879	0,10
550 000 8.125% Colombia Government International Bond 21/05/2024	655 254	0,31	500 000 4.375% Export-Import Bank of Korea 15/09/2021	508 860	0,24
600 000 4.500% Colombia Government International Bond 28/01/2026	658 284	0,32	500 000 2.750% Export-Import Bank of Korea 25/01/2022	509 400	0,24
850 000 4.250% Costa Rica Government International Bond 26/01/2023	850 255	0,41	700 000 5.000% Export-Import Bank of Korea 11/04/2022	732 305	0,35
973 000 5.500% Croatia Government International Bond 04/04/2023	1 064 462	0,51	400 000 3.000% Export-Import Bank of Korea 01/11/2022	415 640	0,20
1 000 000 6.000% Croatia Government International Bond 26/01/2024	1 142 580	0,55	250 000 3.625% Export-Import Bank of Korea 27/11/2023	270 486	0,13
400 000 6.750% Development Bank of the Republic of Belarus 02/05/2024	389 120	0,19	500 000 4.000% Export-Import Bank of Korea 14/01/2024	546 911	0,26
368 000 5.875% Dominican Republic International Bond 18/04/2024	395 490	0,19	200 000 0.375% Export-Import Bank of Korea 09/02/2024	199 012	0,10
450 000 5.500% Dominican Republic International Bond 27/01/2025	493 875	0,24	400 000 2.375% Export-Import Bank of Korea 25/06/2024	422 644	0,20
1 300 000 6.875% Dominican Republic International Bond 29/01/2026	1 508 650	0,72	1 000 000 2.875% Export-Import Bank of Korea 21/01/2025	1 064 050	0,51
400 000 6.450% Dubai DOF Sukuk 02/05/2022	422 480	0,20	300 000 3.250% Export-Import Bank of Korea 10/11/2025	327 012	0,16
1 950 000 6.125% Egypt Government International Bond 31/01/2022	2 002 252	0,96	200 000 0.625% Export-Import Bank of Korea 09/02/2026	194 278	0,09
500 000 5.577% Egypt Government International Bond 21/02/2023	520 080	0,25			

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

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)		
Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)			Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)		
Dollar américain - 90,18 % (suite)			Dollar américain - 90,18 % (suite)		
700 000 2.480% Export-Import Bank of Malaysia 20/10/2021	707 105	0,34	1 500 000 4.750% Indonesia Government International Bond 08/01/2026	1 697 700	0,81
350 000 3.500% Fondo MIVIVIENDA 31/01/2023	364 004	0,17	400 000 1.040% Industrial Bank of Korea 22/06/2025	395 996	0,19
300 000 6.375% Gabon Government International Bond 12/12/2024	310 650	0,15	625 000 6.752% Iraq International Bond 09/03/2023	620 988	0,30
500 000 6.950% Gabon Government International Bond 16/06/2025	519 250	0,25	850 000 4.000% Israel Government International Bond 30/06/2022	888 250	0,43
400 000 6.875% Georgia Government International Bond 12/04/2021	399 868	0,19	600 000 3.150% Israel Government International Bond 30/06/2023	634 560	0,30
200 000 0.000% Ghana Government International Bond 07/04/2025	154 500	0,07	600 000 2.875% Israel Government International Bond 16/03/2026	647 760	0,31
600 000 8.125% Ghana Government International Bond 18/01/2026	636 000	0,30	1 100 000 6.125% Jordan Government International Bond 29/01/2026	1 171 654	0,56
400 000 5.750% Guatemala Government International Bond 06/06/2022	418 120	0,20	850 000 3.875% Kazakhstan Government International Bond 14/10/2024	931 932	0,45
450 000 4.251% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 08/06/2021	449 379	0,22	1 300 000 5.125% Kazakhstan Government International Bond 21/07/2025	1 508 000	0,72
900 000 5.800% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 21/02/2022	903 125	0,43	1 300 000 6.875% Kenya Government International Bond 24/06/2024	1 428 050	0,68
600 000 5.004% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 06/04/2023	599 906	0,29	700 000 4.625% Korea Development Bank 16/11/2021	718 200	0,34
200 000 4.489% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 25/11/2024	196 252	0,09	500 000 2.625% Korea Development Bank 27/02/2022	509 835	0,24
400 000 7.500% Honduras Government International Bond 15/03/2024	434 000	0,21	200 000 3.000% Korea Development Bank 19/03/2022	204 914	0,10
700 000 2.500% Hong Kong Government International Bond 28/05/2024	742 484	0,36	300 000 3.000% Korea Development Bank 14/09/2022	311 024	0,15
700 000 0.625% Hong Kong Government International Bond 02/02/2026	686 560	0,33	300 000 3.375% Korea Development Bank 12/03/2023	316 635	0,15
720 000 5.375% Hungary Government International Bond 21/02/2023	785 016	0,38	400 000 0.500% Korea Development Bank 27/10/2023	399 968	0,19
1 110 000 5.750% Hungary Government International Bond 22/11/2023	1 253 608	0,60	500 000 3.750% Korea Development Bank 22/01/2024	544 250	0,26
1 150 000 5.375% Hungary Government International Bond 25/03/2024	1 302 338	0,62	400 000 3.250% Korea Development Bank 19/02/2024	430 644	0,21
1 550 000 4.875% Indonesia Government International Bond 05/05/2021	1 554 247	0,74	200 000 2.125% Korea Development Bank 01/10/2024	210 672	0,10
650 000 3.700% Indonesia Government International Bond 08/01/2022	664 853	0,32	850 000 1.750% Korea Development Bank 18/02/2025	868 053	0,42
1 200 000 3.750% Indonesia Government International Bond 25/04/2022	1 237 308	0,59	800 000 1.250% Korea Development Bank 03/06/2025	801 979	0,38
600 000 2.950% Indonesia Government International Bond 11/01/2023	621 156	0,30	200 000 3.375% Korea Development Bank 16/09/2025	217 550	0,10
900 000 3.375% Indonesia Government International Bond 15/04/2023	944 244	0,45	900 000 3.000% Korea Development Bank 13/01/2026	973 530	0,47
700 000 5.375% Indonesia Government International Bond 17/10/2023	779 233	0,37	800 000 3.875% Korea International Bond 11/09/2023	865 600	0,41
1 600 000 5.875% Indonesia Government International Bond 15/01/2024	1 809 935	0,87	400 000 2.000% Korea International Bond 19/06/2024	418 560	0,20
1 251 000 4.125% Indonesia Government International Bond 15/01/2025	1 370 163	0,66	1 940 000 2.894% KSA Sukuk 20/04/2022	1 986 731	0,95

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

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)		
Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)		
Dollar américain – 90,18 % (suite)		
2 100 000 2.750% Kuwait International Government Bond 20/03/2022	2 145 150	1,03
600 000 3.043% Malaysia Sovereign Sukuk 22/04/2025	640 177	0,31
169 000 8.000% Mexico Government International Bond 24/09/2022	186 535	0,09
1 400 000 4.000% Mexico Government International Bond 02/10/2023	1 506 428	0,72
1 081 000 3.600% Mexico Government International Bond 30/01/2025	1 173 993	0,56
900 000 3.900% Mexico Government International Bond 27/04/2025	988 776	0,47
1 500 000 4.125% Mexico Government International Bond 21/01/2026	1 665 585	0,80
800 000 5.125% Mongolia Government International Bond 05/12/2022	823 982	0,39
200 000 5.625% Mongolia Government International Bond 01/05/2023	208 966	0,10
500 000 8.750% Mongolia Government International Bond 09/03/2024	574 961	0,28
1 000 000 4.250% Morocco Government International Bond 11/12/2022	1 047 698	0,50
300 000 5.250% Namibia International Bond 29/10/2025	314 154	0,15
400 000 5.500% Namibia International Bonds 03/11/2021	405 272	0,19
400 000 6.375% Nigeria (Government of) 12/07/2023	428 000	0,21
700 000 7.625% Nigeria (Government of) 21/11/2025	788 361	0,38
900 000 3.625% Oman Government International Bond 15/06/2021	901 485	0,43
542 000 3.875% Oman Government International Bond 08/03/2022	549 534	0,26
890 000 4.125% Oman Government International Bond 17/01/2023	910 203	0,44
650 000 4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	676 975	0,32
900 000 5.932% Oman Sovereign Sukuk 31/10/2025	988 848	0,47
500 000 8.250% Pakistan Government International Bond 15/04/2024	547 500	0,26
200 000 6.000% Pakistan Government International Bond 08/04/2026	203 250	0,10
500 000 4.000% Panama Government International Bond 22/09/2024	544 585	0,26
850 000 3.750% Panama Government International Bond 16/03/2025	926 296	0,44
600 000 7.125% Panama Government International Bond 29/01/2026	740 478	0,35
600 000 4.550% Perusahaan Penerbit 29/03/2026	676 350	0,32

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)		
Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)		
Dollar américain – 90,18 % (suite)		
500 000 3.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2022	512 675	0,25
800 000 3.300% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 21/11/2022	831 808	0,40
475 000 3.750% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2023	500 208	0,24
600 000 3.900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024	650 262	0,31
1 000 000 4.350% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 10/09/2024	1 101 710	0,53
950 000 4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 28/05/2025	1 055 706	0,51
400 000 2.300% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2025	410 588	0,20
1 150 000 7.350% Peruvian Government International Bond 21/07/2025	1 420 112	0,68
400 000 2.392% Peruvian Government International Bond 23/01/2026	410 868	0,20
700 000 4.200% Philippine Government International Bond 21/01/2024	765 625	0,37
750 000 10.625% Philippine Government International Bond 16/03/2025	1 025 633	0,49
600 000 5.500% Philippine Government International Bond 30/03/2026	724 950	0,35
400 000 5.125% Poland Government International Bond 21/04/2021	400 530	0,19
1 977 000 5.000% Poland Government International Bond 23/03/2022	2 063 494	0,99
1 200 000 3.000% Poland Government International Bond 17/03/2023	1 259 006	0,60
1 375 000 4.000% Poland Government International Bond 22/01/2024	1 505 625	0,72
1 750 000 2.375% Qatar Government International Bond 02/06/2021	1 755 530	0,84
1 250 000 4.500% Qatar Government International Bond 20/01/2022	1 290 525	0,62
1 700 000 3.875% Qatar Government International Bond 23/04/2023	1 810 500	0,87
1 000 000 3.375% Qatar Government International Bond 14/03/2024	1 072 466	0,51
1 350 000 3.400% Qatar Government International Bond 16/04/2025	1 466 437	0,70
400 000 7.150% Republic of Armenia International Bond 26/03/2025	441 303	0,21
400 000 9.500% Republic of Cameroon International Bond 19/11/2025	433 748	0,21
400 000 4.750% Republic of Uzbekistan Bond 20/02/2024	421 051	0,20
1 250 000 6.750% Romanian Government International Bond 07/02/2022	1 315 625	0,63

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

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,46 % (mars 2020 : 97,08 %) (suite)		
Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)			Obligations d'État - 90,18 % (mars 2020 : 86,62 %) (suite)		
Dollar américain – 90,18 % (suite)			Dollar américain – 90,18 % (suite)		
900 000 4.375% Romanian Government International Bond 22/08/2023	976 662	0,47	650 000 5.625% Third Pakistan International Sukuk 05/12/2022	666 250	0,32
630 000 4.875% Romanian Government International Bond 22/01/2024	699 275	0,34	400 000 4.375% Trinidad & Tobago Government International Bond 16/01/2024	419 004	0,20
1 400 000 4.500% Russian Foreign Bond - Eurobond 04/04/2022	1 445 780	0,69	400 000 5.125% Turkey Government International Bond 25/03/2022	401 048	0,19
1 800 000 4.875% Russian Foreign Bond - Eurobond 16/09/2023	1 961 096	0,94	1 900 000 6.250% Turkey Government International Bond 26/09/2022	1 927 265	0,92
3 100 000 2.375% Saudi Government International Bond 26/10/2021	3 132 156	1,50	979 000 3.250% Turkey Government International Bond 23/03/2023	940 439	0,45
2 200 000 2.875% Saudi Government International Bond 04/03/2023	2 285 624	1,10	1 037 000 7.250% Turkey Government International Bond 23/12/2023	1 067 903	0,51
3 100 000 4.000% Saudi Government International Bond 17/04/2025	3 410 496	1,63	1 300 000 5.750% Turkey Government International Bond 22/03/2024	1 286 324	0,62
1 200 000 2.900% Saudi Government International Bond 22/10/2025	1 272 002	0,61	1 350 000 6.350% Turkey Government International Bond 10/08/2024	1 351 687	0,65
300 000 6.250% Senegal Government International Bond 30/07/2024	322 838	0,15	1 250 000 5.600% Turkey Government International Bond 14/11/2024	1 222 725	0,59
500 000 7.250% Serbia International Bond 28/09/2021	515 673	0,25	2 500 000 7.375% Turkey Government International Bond 05/02/2025	2 577 415	1,24
500 000 3.764% Sharjah Sukuk 17/09/2024	533 366	0,26	1 100 000 4.250% Turkey Government International Bond 13/03/2025	1 021 460	0,49
1 500 000 3.241% SoQ Sukuk A QSC 18/01/2023	1 570 305	0,75	1 500 000 6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	1 484 100	0,71
400 000 5.875% South Africa Government International Bond 30/05/2022	421 048	0,20	1 700 000 4.750% Turkey Government International Bond 26/01/2026	1 580 779	0,76
1 300 000 4.665% South Africa Government International Bond 17/01/2024	1 376 115	0,66	664 000 7.750% Ukraine Government International Bond 01/09/2021	675 761	0,32
900 000 5.875% South Africa Government International Bond 16/09/2025	992 466	0,48	499 000 7.750% Ukraine Government International Bond 01/09/2022	525 578	0,25
300 000 6.250% Sri Lanka Government International Bond 27/07/2021	287 259	0,14	700 000 7.750% Ukraine Government International Bond 01/09/2023	754 250	0,36
600 000 5.750% Sri Lanka Government International Bond 18/01/2022	522 696	0,25	600 000 8.994% Ukraine Government International Bond 01/02/2024	665 460	0,32
650 000 5.875% Sri Lanka Government International Bond 25/07/2022	503 750	0,24	900 000 7.750% Ukraine Government International Bond 01/09/2024	971 973	0,47
850 000 5.750% Sri Lanka Government International Bond 18/04/2023	575 765	0,28	800 000 7.750% Ukraine Government International Bond 01/09/2025	868 971	0,42
500 000 6.850% Sri Lanka Government International Bond 14/03/2024	317 800	0,15	545 000 4.500% Uruguay Government International Bond 14/08/2024	589 172	0,28
250 000 6.350% Sri Lanka Government International Bond 28/06/2024	159 033	0,08	500 000 4.800% Vietnam Government International Bond 19/11/2024	559 321	0,27
500 000 6.125% Sri Lanka Government International Bond 03/06/2025	314 330	0,15			
800 000 6.850% Sri Lanka Government International Bond 03/11/2025	498 760	0,24	Total des obligations d'État	188 169 776	90,18
1 150 000 5.500% Third Pakistan International Sukuk 13/10/2021	1 160 775	0,56	Total des valeurs mobilières	207 537 603	99,46

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

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Instruments financiers dérivés - (2,48 %) (mars 2020 : 0,02 %)

Contrats de change à terme – (2,48 %) (mars 2020 : 0,02 %)[^]

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	Compartiment %
EUR	USD	39 712 812	48 593 868	07/04/2021	JP Morgan Chase Bank	(1 918 458)	(0,92)
EUR	USD	40 376 920	49 339 868	07/04/2021	Royal Bank of Canada	(1 883 916)	(0,90)
EUR	USD	39 743 051	48 593 868	07/04/2021	Barclays Bank	(1 882 918)	(0,90)
EUR	USD	39 746 237	48 593 868	07/04/2021	BNP Paribas	(1 879 173)	(0,90)
EUR	USD	921 096	1 119 000	07/04/2021	Westpac Banking Corporation	(36 414)	(0,02)
EUR	USD	25 612 504	30 091 618	07/05/2021	JP Morgan Chase Bank	30 064	0,01
EUR	USD	25 613 724	30 091 618	07/05/2021	Royal Bank of Canada	31 500	0,02
EUR	USD	25 614 073	30 091 618	07/05/2021	UBS AG	31 910	0,02
EUR	USD	26 047 639	30 600 618	07/05/2021	Goldman Sachs	32 808	0,02
USD	EUR	30 091 618	25 630 523	07/04/2021	UBS AG	(32 544)	(0,02)
USD	EUR	30 091 618	25 630 392	07/04/2021	Goldman Sachs	(32 390)	(0,02)
USD	EUR	30 091 618	25 630 174	07/04/2021	Royal Bank of Canada	(32 133)	(0,01)
USD	EUR	30 091 618	25 628 864	07/04/2021	JP Morgan Chase Bank	(30 594)	(0,01)
USD	EUR	224 000	185 643	07/04/2021	UBS AG	5 809	0,00
USD	EUR	8 603 000	7 090 729	07/04/2021	State Street Bank London	269 098	0,13
USD	EUR	11 549 000	9 575 531	07/04/2021	Goldman Sachs	294 651	0,14
USD	EUR	11 549 000	9 575 515	07/04/2021	Westpac Banking Corporation	294 670	0,14
USD	EUR	11 549 000	9 575 491	07/04/2021	BNP Paribas	294 698	0,14
USD	EUR	10 800 000	8 828 153	07/04/2021	JP Morgan Chase Bank	424 063	0,20
USD	EUR	10 800 000	8 828 019	07/04/2021	Royal Bank of Canada	424 219	0,20
USD	EUR	10 800 000	8 828 008	07/04/2021	Barclays Bank	424 233	0,20
Plus-value latente sur contrats de change à terme						2 557 723	1,22
Moins-value latente sur contrats de change à terme						(7 728 540)	(3,70)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(5 170 817)	(2,48)
Total des instruments financiers dérivés						(5 170 817)	(2,48)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	202 366 786	96,98
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 2,75 %)	5 857 003	2,81
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,00 %)	9 016	0,00
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,15 %)	436 431	0,21
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	208 669 236	100,00

[^] Les contrats à terme de gré à gré 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.

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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	89,34
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,16
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	4,62
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,16
Autres actifs	4,72
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
4.000% Saudi Government International Bond 17/04/2025	4 333 011
2.500% Abu Dhabi Government International Bond 16/04/2025	2 603 422
0.550% China Government International Bond 21/10/2025	2 589 900
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	2 550 560
0.750% Abu Dhabi Government International Bond 02/09/2023	2 505 690
5.125% Kazakhstan Government International Bond 21/07/2025	2 351 307
2.900% Saudi Government International Bond 22/10/2025	2 255 284
7.350% Peruvian Government International Bond 21/07/2025	2 251 984
4.750% Indonesia Government International Bond 08/01/2026	2 211 838
6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	2 200 150
3.400% Qatar Government International Bond 16/04/2025	2 110 709
4.750% Turkey Government International Bond 26/01/2026	1 924 716
2.375% Saudi Government International Bond 26/10/2021	1 822 534
6.875% Dominican Republic International Bond 29/01/2026	1 775 800
10.625% Philippine Government International Bond 16/03/2025	1 760 497
5.875% South Africa Government International Bond 16/09/2025	1 745 737
5.750% Egypt Government International Bond 29/05/2024	1 742 765
4.125% Mexico Government International Bond 21/01/2026	1 717 902
2.875% Saudi Government International Bond 04/03/2023	1 673 712
1.000% China Development Bank 27/10/2025	1 644 055
Ventes du Portefeuille	Produits USD
6.375% Hungary Government International Bond 29/03/2021	2 242 903
2.375% Saudi Government International Bond 26/10/2021	2 226 557
2.125% Abu Dhabi Government International Bond 30/09/2024	2 089 906
3.750% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2023	1 802 745
3.600% Mexico Government International Bond 30/01/2025	1 764 646
2.750% Kuwait International Government Bond 20/03/2022	1 740 055
5.125% Poland Government International Bond 21/04/2021	1 719 888
4.200% Philippine Government International Bond 21/01/2024	1 546 107
4.375% Romanian Government International Bond 22/08/2023	1 523 728
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 428 227
2.875% Saudi Government International Bond 04/03/2023	1 358 171
5.750% Turkey Government International Bond 22/03/2024	1 358 132
3.000% Korea Development Bank 19/03/2022	1 234 325
5.375% Hungary Government International Bond 21/02/2023	1 173 447
3.000% Poland Government International Bond 17/03/2023	1 160 791
5.000% Poland Government International Bond 23/03/2022	1 158 624
4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	1 134 816
1.875% China Government International Bond 03/12/2022	1 129 581

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
4.000% Export-Import Bank of Korea 29/01/2021	1 118 873
4.875% Russian Foreign Bond - Eurobond 16/09/2023	1 097 988

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.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	89 377 208	110 180 550
Instruments financiers dérivés		5 905	161 247
		89 383 113	110 341 797
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	266 590	14 167 069
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	24 291	30 778
Créances :			
Dividendes à recevoir		534 072	627 638
Total des actifs circulants		90 208 066	125 167 282
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 075)	(33 768)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(13 257 198)
Total des passifs circulants		(23 075)	(13 290 966)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		90 184 991	111 876 316
		2021	2020
			2019
Valeur liquidative par action	5	40,99 EUR	32,90 EUR
			38,49 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		2 823 483	5 890 911
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	122
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	19 431 574	(26 008 608)
Produits divers		-	1 362
Total des produits/(charges) d'investissement		22 255 057	(20 116 213)
Charges opérationnelles	3	(303 639)	(521 805)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		21 951 418	(20 638 018)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(7 072)	(17 664)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		21 944 346	(20 655 682)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(224 684)	(423 959)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		21 719 662	(21 079 641)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	111 876 316	184 732 343
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	21 719 662	(21 079 641)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	3 928 153	12 138 832
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(47 339 140)	(63 915 218)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(43 410 987)	(51 776 386)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(21 691 325)	(72 856 027)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	90 184 991	111 876 316

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	21 719 662	(21 079 641)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	6 487	11 136
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 803 342	73 361 850
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	155 342	(157 577)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	42 684 833	52 135 768
Variation des montants à recevoir	93 566	(10 862)
Variation des montants à payer	(10 693)	(16 269)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	82 873	(27 131)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	42 767 706	52 108 637
Activités de financement		
Produits des souscriptions	3 928 153	12 138 832
Paiements sur rachats	(60 596 338)	(50 658 020)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(56 668 185)	(38 519 188)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(13 900 479)	13 589 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	14 167 069	577 620
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	266 590	14 167 069
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(224 684)	(423 959)
Intérêts reçus	-	122
Intérêts payés	(7 072)	(17 664)
Dividendes reçus	2 917 049	5 880 049

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,10 % (mars 2020 : 98,49 %)			Valeurs mobilières - 99,10 % (mars 2020 : 98,49 %)		
Actions ordinaires - 95,86 % (mars 2020 : 88,19 %)			Actions ordinaires - 95,86 % (mars 2020 : 88,19 %) (suite)		
Euro - 95,86 %			Euro - 95,86 % (suite)		
499 959 A2A	775 936	0,86	21 020 Huhtamaki OYJ	810 531	0,90
7 232 Ackermans & van Haaren	980 659	1,09	85 273 Iberdrola	936 724	1,04
7 273 Air Liquide	1 013 129	1,12	5 289 Iliad	857 347	0,95
9 544 Akzo Nobel	909 352	1,01	8 238 IMCD Group	976 203	1,08
19 336 Andritz AG	741 342	0,82	87 618 Infrastrutture Wireless Italiane	832 371	0,92
51 506 Assicurazioni Generali	878 692	0,97	16 911 Interpump Group	726 835	0,81
4 515 Bechtle	721 949	0,80	166 046 Italgas	919 065	1,02
12 198 Beiersdorf	1 099 040	1,22	38 105 JDE Peet's	1 192 686	1,32
11 135 Brenntag	810 628	0,90	75 170 Jeronimo Martins	1 078 689	1,20
33 812 Bureau Veritas	820 617	0,91	9 163 Kerry Group	977 692	1,08
53 951 Carrefour	833 273	0,92	33 992 Kesko	886 511	0,98
5 992 Cie Generale des Etablissements Michelin	764 879	0,85	8 998 Knorr-Bremse	957 567	1,06
15 379 Colruyt	782 176	0,87	57 923 Kojamo	966 156	1,07
16 927 Corbion	804 033	0,89	17 871 Kone	1 244 894	1,38
17 100 Danone	1 000 350	1,11	48 879 Koninklijke Ahold Delhaize	1 160 876	1,29
4 390 Dassault Systemes	800 736	0,89	7 018 Koninklijke DSM	1 012 697	1,12
79 402 Davide Campari-Milano	758 448	0,84	274 129 Koninklijke KPN	793 329	0,88
5 846 Deutsche Boerse	828 378	0,92	19 404 Koninklijke Philips	944 490	1,05
16 925 Deutsche Post	790 736	0,88	26 571 Koninklijke Vopak	1 127 939	1,25
60 853 Deutsche Telekom	1 044 846	1,16	8 126 LEG Immobilien	911 412	1,01
25 453 Deutsche Wohnen	1 012 520	1,12	10 022 Legrand	794 945	0,88
110 577 E.ON	1 097 366	1,22	3 629 Linde	866 968	0,96
163 438 EDP - Energias de Portugal	795 943	0,88	3 080 L'Oreal	1 006 544	1,12
40 176 EDP Renovaveis	732 007	0,81	1 457 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	827 722	0,92
18 531 Elisa	947 675	1,05	6 940 Merck	1 011 852	1,12
45 336 Enagas	839 623	0,93	87 090 Orange	914 880	1,01
40 214 Endesa	907 228	1,01	23 867 Orion	815 535	0,90
90 265 Enel	766 621	0,85	6 607 Pernod Ricard	1 057 450	1,17
5 680 Essilor International	788 668	0,87	7 196 Prosus	682 181	0,76
8 779 Euronext	754 116	0,84	24 840 Qiagen	1 025 147	1,14
24 446 Evonik Industries	737 291	0,82	16 450 Recordati	754 562	0,84
5 581 Ferrari	995 371	1,10	66 646 Red Electrica	1 006 355	1,12
34 280 Fortum	780 213	0,86	5 207 Remy Cointreau	820 103	0,91
36 706 Freenet	749 169	0,83	22 723 RWE	759 403	0,84
20 542 Fresenius & Co	780 185	0,86	13 407 Sanofi	1 129 540	1,25
16 111 Fresenius Medical Care	1 010 482	1,12	5 966 Schneider Electric	777 072	0,86
10 154 Gerresheimer	860 044	0,95	16 383 Scout24	1 059 980	1,18
40 326 Grand City Properties	861 363	0,95	5 779 SEB	869 162	0,96
38 691 Grifols	863 970	0,96	23 540 Siemens Energy	720 559	0,80
8 846 Groupe Bruxelles Lambert	780 748	0,87	19 051 Siemens Healthineers	880 156	0,98
10 385 Heineken	909 934	1,01	2 983 Sofina	860 596	0,95
11 623 Heineken Holding	882 186	0,98	45 847 Stora Enso	729 197	0,81
239 833 Hera	783 774	0,87	10 011 Symrise	1 035 137	1,15
1 043 Hermes International	984 592	1,09			

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,10 % (mars 2020 : 98,49 %) (suite)		
Actions ordinaires - 95,86 % (mars 2020 : 88,19 %) (suite)		
Euro - 95,86 % (suite)		
33 932 TAG Immobilien	825 905	0,92
140 901 Terna Rete Elettrica Nazionale	907 121	1,01
11 536 Ubisoft Entertainment	748 456	0,83
9 625 UCB	780 780	0,87
30 667 Uniper	946 997	1,05
27 584 UPM-Kymmene	844 898	0,94
17 938 Viscofan	1 056 548	1,17
28 189 Vivendi	789 292	0,88
16 841 Vonovia	938 044	1,04
15 003 Wolters Kluwer	1 112 022	1,23
Total des actions ordinaires	86 449 411	95,86
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 1,13 % (mars 2020 : 9,37 %) Euro - 1,13 %	2020 : 9,37 %	
8 206 Cofinimmo	1 019 185	1,13
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 019 185	1,13
Actions préférentielles - 2,11 % (mars 2020 : 0,93 %) Euro - 2,11 %		
18 558 Fuchs Petrolub	757 909	0,84
12 004 Henkel & Co	1 150 703	1,27
Total des actions préférentielles	1 908 612	2,11
Total des valeurs mobilières	89 377 208	99,10

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,14 %)

Contrats à terme standardisés - 0,01 % (mars 2020 : 0,14 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
303 375	3 792 8 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	5 905	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	5 905	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	5 905	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	89 383 113	99,11
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 12,66 %)	266 590	0,30
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,03 %)	24 291	0,03
Autres actifs nets (mars 2020 : (11,32 %))	510 997	0,56
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	90 184 991	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,10
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,89
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Freenet	1 752 228
JDE Peet's	1 702 309
Bechtle	1 450 783
Jeronimo Martins	1 351 873
Viscofan	1 328 974
Grifols	1 323 189
Telefonica Deutschland Holding	1 214 858
Kojamo	1 199 068
Qiagen	1 187 572
Siemens Healthineers	1 142 164
Orion	1 140 302
Knorr-Bremse	1 132 639
Ferrari	1 102 588
Gerresheimer	1 095 498
Infrastrutture Wireless Italiana	1 057 299
Huhtamaki	1 055 663
EDP Renovaveis	1 050 730
Remy Cointreau	1 036 198
IMCD Group	1 032 562
Ubisoft Entertainment	1 028 253
SAP	1 022 202
Fuchs Petrolub	1 017 295
Adyen	1 015 574
Linde	1 011 187
SEB	978 108
Bayer	965 355
Essilor International	951 600
Iliad	941 145
Corbion	935 127
Brenntag	920 247
Stora Enso	910 959
Industria de Diseno Textil	903 224
Cie Generale des Etablissements Michelin	879 762
Andritz	875 308
Prosus	852 713
Evotec	816 606
Recordati	776 852
UCB	771 983
Fresenius & Co	762 422
Interpump Group	759 934

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille (suite)	Coût EUR
Colruyt	727 169
Koninklijke Vopak	709 124
Koninklijke Philips	690 919
Rubis	680 963
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	673 834
RWE	578 133
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Unilever	1 625 991
Muenchener Rueckversicherungs	1 487 566
Eni	1 418 198
Elia System Operator	1 375 954
Snam	1 357 591
Freenet	1 316 588
Aena	1 315 371
Mediobanca	1 314 108
Hannover Rueck	1 283 647
Allianz	1 256 297
Vinci	1 245 292
AXA	1 237 940
Naturgy Energy Group	1 235 763
Ferrovial	1 225 854
Covivio	1 174 255
Eiffage	1 159 156
Engie	1 153 012
Mapfre	1 150 466
SCOR	1 148 089
Orpea	1 145 935
Wendel	1 143 035
Getlink	1 141 274
Rational	1 125 415
Sampo	1 123 420
Veolia Environnement	1 117 575
Warehouses De Pauw	1 109 806
Bollere	1 094 849
Inmobiliaria Colonial Socimi	1 081 747
Telefonica Deutschland Holding	1 067 832
Edenred	1 058 262
Eurazeo	1 033 830
Immofinanz	1 033 382

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Sodexo	993 362

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.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		1 338 400 009	759 204 576
Instruments financiers dérivés		50 485	166 911
		1 338 450 494	759 371 487
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	34 347 971	5 102 028
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	460 209	100 869
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 246 423	863 375
Intérêts à recevoir		5 871 125	4 203 366
À recevoir sur cessions d'investissements		43 889 440	1 147 746
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		254 022	-
		1 424 519 684	770 788 871
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(14 939)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(444 960)	(270 514)
À payer sur achats d'investissements		(45 592 949)	(797 535)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(725 633)	-
		(46 778 481)	(1 068 049)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		1 377 741 203	769 720 822
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	36,37 USD	29,70 USD
			32,64 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		14 783 340	10 125 587
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		12 708 747	10 222 927
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	184 429 165	(91 002 891)
Produits divers		-	5 718
Total des produits/(charges) d'investissement		211 921 252	(70 648 659)
Charges opérationnelles	3	(4 117 708)	(2 775 858)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		207 803 544	(73 424 517)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(17 569)	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(21 295 700)	(14 890 353)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		186 490 275	(88 314 870)
Impôt sur les plus-values de capital	2	(11 829)	(18 250)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 928 168)	(1 314 843)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		184 550 278	(89 647 963)

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 Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	769 720 822	489 227 846
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	184 550 278	(89 647 963)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	469 343 207	385 848 566
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(45 873 104)	(15 707 627)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	423 470 103	370 140 939
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	608 020 381	280 492 976
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 377 741 203	769 720 822

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	184 550 278	(89 647 963)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(359 340)	(48 404)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(577 141 713)	(275 706 885)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	131 365	(140 456)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(392 819 410)	(365 543 708)
Variation des montants à recevoir	(2 050 807)	(2 063 559)
Variation des montants à payer	174 446	104 250
Sorties de trésorerie sur opérations	(1 876 361)	(1 959 309)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(394 695 771)	(367 503 017)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	469 089 185	385 848 566
Paiements sur rachats	(45 147 471)	(15 707 627)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	423 941 714	370 140 939
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	29 245 943	2 637 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	5 102 028	2 464 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	34 347 971	5 102 028
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 939 997)	(1 333 093)
Intérêts reçus	11 040 988	8 520 292
Intérêts payés	(17 569)	-
Dividendes reçus	14 400 292	9 764 663
Distributions payées	(21 295 700)	(14 890 353)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Dollar australien - 1,08 %			Dollar canadien - 4,53 % (suite)		
197 970 APA Group	1 510 913	0,11	26 281 Gibson Energy	465 670	0,03
173 284 Atlas Arteria	785 291	0,06	50 165 Hydro One	1 168 285	0,08
306 094 Aurizon Holdings	909 270	0,07	72 566 Inter Pipeline	1 037 524	0,08
311 352 AusNet Services	435 154	0,03	37 555 Keyera	780 472	0,06
89 647 Bingo Industries	206 205	0,02	93 117 Pembina Pipeline	2 689 383	0,19
11 391 CIMIC Group	152 610	0,01	30 636 SNC-Lavalin Group	655 693	0,05
356 781 Cleanaway Waste Management	597 833	0,04	34 600 Superior Plus	391 464	0,03
127 554 Downer EDI	498 387	0,04	166 236 TC Energy	7 619 729	0,55
326 910 Qube Holdings	744 494	0,05	44 647 Waste Connections	4 822 963	0,35
31 015 Ramsay Health Care	1 582 733	0,11	8 897 Westshore Terminals Investment	137 329	0,01
326 813 Spark Infrastructure Group	540 150	0,04		62 393 663	4,53
456 331 Sydney Airport	2 151 424	0,16	Peso chilien - 0,12 %		
463 805 Transurban Group	4 705 388	0,34	429 331 Aguas Andinas	133 204	0,01
	14 819 852	1,08	3 431 213 Cia Sud Americana de Vapores	185 316	0,01
Réal brésilien - 0,36 %			4 852 762 Enel Americas	811 270	0,06
25 400 Alupar Investimento	115 455	0,01	4 006 265 Enel Chile	312 739	0,02
201 465 CCR	461 267	0,03	102 633 Engie Energia Chile	117 146	0,01
65 279 Centrais Eletricas Brasileiras	396 566	0,03	138 159 Inversiones Aguas Metropolitanas	108 658	0,01
56 620 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	413 387	0,03		1 668 333	0,12
11 600 Cia de Saneamento de Minas Gerais	31 125	0,00	Yuan chinois offshore - 0,02 %		
42 460 Cia de Saneamento do Parana	165 536	0,01	259 000 Daqin Railway	276 978	0,02
40 000 Cia Paranaense de Energia	49 619	0,01		276 978	0,02
27 300 CPFL Energia	147 167	0,01	Peso colombien - 0,07 %		
13 312 EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	27 648	0,00	120 506 Celsia	152 510	0,01
42 540 EDP - Energias do Brasil	149 188	0,01	438 923 Grupo Energia Bogota	321 279	0,02
41 048 Energisa	328 937	0,03	81 814 Interconexion Electrica	500 902	0,04
135 445 Equatorial Energia	595 257	0,04		974 691	0,07
58 186 Light	207 667	0,02	Couronne tchèque - 0,05 %		
57 500 Neoenergia	169 657	0,01	27 455 CEZ	679 532	0,05
202 000 Rumo	724 964	0,05		679 532	0,05
64 931 Transmissora Alianca de Energia Eletrica	447 832	0,03	Couronne danoise - 1,15 %		
137 682 Ultrapar Participacoes	517 497	0,04	584 AP Moller - Maersk (Class A)	1 274 511	0,09
	4 948 769	0,36	1 029 AP Moller - Maersk (Class B)	2 396 113	0,18
Dollar canadien - 4,53 %			6 307 Dfds	323 725	0,02
47 518 AltaGas	791 683	0,06	34 837 DSV	6 851 367	0,50
5 900 Brookfield Infrastructure	451 355	0,03	30 732 Orsted	4 975 535	0,36
121 118 Canadian National Railway	14 054 063	1,02		15 821 251	1,15
22 696 Canadian Pacific Railway	8 667 765	0,63	Euro - 6,25 %		
3 155 Cargojet	407 262	0,03	3 666 Acciona	615 732	0,04
39 915 Chartwell Retirement Residences	371 886	0,03	45 901 ACS Actividades de Construccion y Servicios	1 524 554	0,11
42 593 Emera	1 895 396	0,14	12 506 Aena	2 032 774	0,15
344 551 Enbridge	12 550 061	0,91	4 562 Aeroports de Paris	546 359	0,04
79 188 Fortis	3 435 680	0,25	11 746 Arcadis	479 864	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Euro - 6,25 % (suite)			Euro - 6,25 % (suite)		
19 886 Ascopiave	91 268	0,01	16 642 Public Power	177 990	0,01
11 224 ASTM	340 342	0,02	72 663 Red Electrica	1 289 552	0,09
8 980 Athens Water Supply & Sewage	79 790	0,01	59 561 Redes Energeticas Nacionais	166 605	0,01
86 033 Atlantia	1 612 803	0,12	16 763 Rubis	795 943	0,06
11 823 Boskalis Westminster	380 461	0,03	64 729 Sacyr	165 998	0,01
38 085 Bouygues	1 530 388	0,11	44 886 Salini Impregilo	94 114	0,01
16 326 bpost	156 383	0,01	369 423 Snam	2 052 816	0,15
11 383 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	226 096	0,02	25 066 SPIE	601 595	0,04
733 Cie d'Entreprises	73 830	0,01	1 887 Strabag	66 866	0,00
166 625 Deutsche Post	9 149 377	0,66	69 050 Suez	1 465 664	0,11
473 142 EDP - Energias de Portugal	2 708 173	0,20	244 196 Terna Rete Elettrica Nazionale	1 847 728	0,13
14 167 Eiffage	1 421 284	0,10	90 993 Veolia Environnement	2 337 825	0,17
4 992 Elecnor	61 898	0,00	11 668 Verbund	850 238	0,06
68 744 Electricite de France	924 292	0,07	83 606 Vinci	8 584 176	0,62
5 547 Elia System Operator	612 191	0,04	27 248 YIT	145 199	0,01
43 206 Enagas	940 469	0,07	86 151 149 6,25		
46 261 Enav	225 529	0,02	Dollar de Hong Kong - 1,89 %		
54 614 Endesa	1 448 077	0,11	366 000 Beijing Capital International Airport	284 818	0,02
1 315 094 Enel	13 127 182	0,95	78 000 Beijing Enterprises Holdings	275 402	0,02
36 287 Euronav	332 868	0,02	942 000 Beijing Enterprises Water Group	357 440	0,03
28 308 Eutelsat Communications	345 346	0,03	290 000 China Conch Venture Holdings	1 363 376	0,10
5 015 EVN	108 216	0,01	584 407 China Everbright International	395 395	0,03
84 678 Ferrovial	2 212 412	0,16	357 800 China Gas Holdings	1 465 818	0,11
2 227 Flughafen Wien	76 559	0,01	241 181 China Merchants Port Holdings	369 797	0,03
6 497 Fomento de Construcciones y Contratas	76 817	0,01	637 000 China Railway Group	336 763	0,02
74 014 Fortum	1 979 861	0,14	150 000 China Resources Gas Group	831 570	0,06
5 628 Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	342 966	0,03	92 000 China Water Affairs Group	75 262	0,01
3 537 Gaztransport Et Technigaz	282 678	0,02	96 500 CK Infrastructure Holdings	573 470	0,04
9 751 GEK Terna Holding Real Estate Construction	118 958	0,01	277 000 CLP Holdings	2 690 030	0,19
74 111 Getlink	1 139 302	0,08	186 000 COSCO Shipping Energy Transportation	81 583	0,01
3 587 Hamburger Hafen und Logistik	79 594	0,01	457 000 COSCO Shipping Holdings	587 823	0,04
4 202 Hochtief	376 816	0,03	368 667 COSCO Shipping Ports	268 399	0,02
996 392 Iberdrola	12 864 085	0,93	128 800 ENN Energy Holdings	2 066 051	0,15
84 190 Italgas	547 699	0,04	375 000 Evergrande Health Industry Group	2 788 195	0,20
11 372 Koninklijke Vopak	567 367	0,04	484 000 Guangdong Investment	788 159	0,06
12 806 Korian	445 807	0,03	356 000 Guangshen Railway	70 518	0,00
7 204 Lassila & Tikanoja	118 367	0,01	417 000 HK Electric Investments & HK Electric Investments	414 079	0,03
57 335 Naturgy Energy Group	1 408 383	0,10	1 835 833 Hong Kong & China Gas	2 904 481	0,21
5 749 Oesterreichische Post	252 029	0,02	34 200 Hygeia Healthcare Holdings	248 325	0,02
9 524 Orpea	1 105 923	0,08	228 000 Jiangsu Expressway	283 884	0,02
85 943 PostNL	417 671	0,03	100 500 Kerry Logistics Network	301 347	0,02
			678 000 Kunlun Energy	712 495	0,05
			310 000 Metallurgical of China	80 546	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong - 1,89 % (suite)			Roupie indonésienne - 0,09 % (suite)		
269 205 MTR	1 525 314	0,11	1 312 200 Perusahaan Gas Negara Persero	118 798	0,01
240 869 NWS Holdings	254 363	0,02	3 653 900 Sarana Menara Nusantara	276 715	0,02
234 410 Power Assets Holdings	1 383 946	0,10	1 963 400 Tower Bersama Infrastructure	279 810	0,02
258 000 Qingdao Port International	157 964	0,01	152 700 Transcoal Pacific	80 949	0,01
838 000 S Shipping Development	136 892	0,01	444 111 Waskita Karya Persero	35 315	0,00
82 000 Shenzhen Expressway	88 809	0,01	453 697 Wijaya Karya Persero	47 947	0,00
217 582 Shenzhen International Holdings	364 388	0,03		1 238 815	0,09
138 000 Sinopec Kantons Holdings	52 719	0,00	Nouveau shekel israélien - 0,05 %		
414 000 Sinotrans	153 794	0,01	5 799 Ashtrom Group	109 208	0,01
222 000 SITC International Holdings	752 426	0,05	305 Electra	159 145	0,01
73 045 Towngas China	36 455	0,00	27 681 Shapir Engineering and Industry	200 467	0,01
62 000 Untrade.Brightoil	1 196	0,00	35 162 Shikun & Binui	204 242	0,02
216 000 Yuexiu Transport Infrastructure	136 416	0,01		673 062	0,05
288 000 Zhejiang Expressway	255 236	0,02	Yen japonais - 3,41 %		
110 000 Zhongyu Gas Holdings	94 939	0,01	35 200 Central Japan Railway	5 272 673	0,38
	26 009 883	1,89	124 252 Chubu Electric Power	1 602 345	0,12
Roupie indienne - 0,70 %			54 600 Chugoku Electric Power	671 506	0,05
48 591 Adani Gas	638 842	0,05	6 300 Daiseki	228 624	0,02
121 961 Adani Ports & Special Economic Zone	1 171 817	0,09	64 500 East Japan Railway	4 575 812	0,33
46 230 Adani Transmission	574 384	0,04	44 400 Hankyu Hanshin Holdings	1 424 601	0,10
15 861 Aegis Logistics	68 346	0,00	6 600 Hitachi Transport System	222 190	0,02
16 929 Apollo Hospitals Enterprise	672 089	0,05	32 000 Hokkaido Electric Power	146 244	0,01
159 994 Bharti Infratel	536 131	0,04	31 900 Hokuriku Electric Power	218 537	0,02
842 Blue Dart Express	64 196	0,00	15 100 Japan Airport Terminal	743 385	0,05
6 939 CESC	56 332	0,00	85 200 Kajima	1 211 323	0,09
44 554 Container of India	364 409	0,03	18 200 Kamigumi	345 388	0,02
97 742 Fortis Healthcare	266 233	0,02	141 700 Kansai Electric Power	1 536 302	0,11
302 020 GAIL India	559 727	0,04	11 900 Kawasaki Heavy Industries	273 258	0,02
300 153 GMR Infrastructure	99 758	0,01	47 100 Keikyu	712 254	0,05
24 622 Gujarat Gas	185 228	0,01	20 800 Keio	1 400 706	0,10
46 635 Gujarat State Petronet	174 354	0,01	29 700 Keisei Electric Railway	973 297	0,07
55 618 Indraprastha Gas	389 747	0,03	32 100 Kintetsu Group Holdings	1 225 948	0,09
68 796 Larsen & Toubro (India listed)	1 335 107	0,10	7 000 Kintetsu World Express	182 325	0,01
13 683 Mahanagar Gas	218 765	0,02	4 600 Konoike Transport	50 329	0,00
135 084 Petronet LNG	415 230	0,03	82 000 Kyushu Electric Power	810 353	0,06
436 170 Power Grid of India	1 286 635	0,09	27 500 Kyushu Railway	640 588	0,05
289 616 Tata Power	409 069	0,03	26 100 Maeda	225 806	0,02
21 639 Torrent Power	125 429	0,01	6 000 Maeda Road Construction	116 362	0,01
	9 611 828	0,70	11 200 Maruwa Unyu Kikan	195 519	0,01
Roupie indonésienne - 0,09 %			3 400 Maruzen Showa Unyu	99 846	0,01
187 900 Indosat	81 175	0,01	12 700 Mitsubishi Logistics	389 045	0,03
449 004 Jasa Marga Persero	125 070	0,01	20 100 Mitsui OSK Lines	704 864	0,05
1 066 100 Mitra Keluarga Karyasehat	193 036	0,01	34 300 Nagoya Railroad	817 302	0,06

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Yen japonais - 3,41 % (suite)			Ringgit malais - 0,39 % (suite)		
18 500 Nankai Electric Railway	425 584	0,03	480 700 KPJ Healthcare	118 946	0,01
11 107 Nikkon Holdings	223 447	0,02	169 238 Malaysia Airports Holdings	255 092	0,02
8 200 Nippon Densetsu Kogyo	143 741	0,01	54 400 Mega First	95 510	0,01
15 100 Nippon Express	1 126 345	0,08	379 300 MISC	623 858	0,04
21 900 Nippon Gas	381 714	0,03	136 000 Petronas Gas	524 780	0,04
1 200 Nippon Road	89 376	0,01	578 500 Tenaga Nasional	1 412 031	0,10
28 700 Nippon Yusen	980 808	0,07	214 624 Westports Holdings	217 393	0,02
12 600 Nishi-Nippon Railroad	337 178	0,02	909 548 YTL	148 063	0,01
127 600 Obayashi	1 172 072	0,08		5 346 228	0,39
58 900 Odakyu Electric Railway	1 612 421	0,12	Peso mexicain - 0,17 %		
11 287 Okinawa Electric Power	158 427	0,01	55 800 Grupo Aeroportuario del Centro Norte	350 501	0,03
71 400 Osaka Gas	1 393 754	0,10	66 600 Grupo Aeroportuario del Pacifico	695 474	0,05
5 400 Saibu Gas	154 914	0,01	34 462 Grupo Aeroportuario del Sureste	611 458	0,04
9 600 Sanki Engineering	126 234	0,01	69 170 Infraestructura Energetica Nova	266 831	0,02
3 000 SBS Holdings	75 177	0,01	34 420 Promotora y Operadora de Infraestructura	263 039	0,02
22 000 Senko Group Holdings	208 652	0,02	187 853 Telesites	195 102	0,01
85 400 SG Holdings	1 960 722	0,14		2 382 405	0,17
31 300 Shikoku Electric Power	243 602	0,02	Nouveau dollar de Taïwan - 0,21 %		
7 700 Shizuoka Gas	69 335	0,00	11 000 Cleanaway	66 695	0,01
15 400 Sotetsu Holdings	345 490	0,02	107 000 CTCI	142 470	0,01
28 800 Sumitomo Mitsui Construction	130 056	0,01	701 474 Evergreen Marine Taiwan	1 118 602	0,08
9 400 Sumitomo Warehouse	125 135	0,01	79 000 Great Taipei Gas	93 167	0,01
3 000 Taihei Dengyo Kaisha	71 810	0,01	7 000 Sunny Friend Environmental Technology	55 812	0,00
36 400 Tobu Railway	980 404	0,07	387 000 Taiwan High Speed Rail	426 564	0,03
17 100 Toho Gas	1 057 120	0,08	65 000 U-Ming Marine Transport	94 084	0,01
85 700 Tohoku Electric Power	810 703	0,06	243 000 Wan Hai Lines	470 012	0,03
137 400 Tokyo Electric Power Holdings	458 829	0,03	89 037 Wisdom Marine Lines	111 714	0,01
66 283 Tokyo Gas	1 477 355	0,11	211 493 Yang Ming Marine Transport	279 441	0,02
101 300 Tokyu	1 351 278	0,10		2 858 561	0,21
12 500 Tokyu Construction	68 100	0,00	Dollar néo-zélandais - 0,43 %		
1 900 Tonami Holdings	92 679	0,01	90 000 Arvida Group	104 002	0,01
3 700 Totetsu Kogyo	88 633	0,01	208 777 Auckland International Airport	1 146 342	0,08
32 700 West Japan Railway	1 815 821	0,13	138 023 Contact Energy	677 618	0,05
8 500 Yokogawa Bridge Holdings	157 769	0,01	27 125 Freightways	214 666	0,02
	46 931 417	3,41	84 421 Genesis Energy	206 344	0,01
Dinar koweïtien - 0,04 %			131 718 Infracore	657 272	0,05
221 938 Agility Public Warehousing	533 092	0,04	14 824 Mainfreight	720 510	0,05
	533 092	0,04	111 606 Mercury	508 062	0,04
Ringgit malais - 0,39 %			86 900 Oceania Healthcare	77 901	0,01
788 200 Axiata Group	693 937	0,05	59 295 Port of Tauranga	320 175	0,02
443 913 Gamuda	383 265	0,03	67 880 Ryman Healthcare	727 370	0,05
547 000 IHH Healthcare	701 806	0,05	34 315 Summerset Group Holdings	291 870	0,02
420 900 IJM	171 547	0,01	16 936 Trustpower	97 617	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Dollar néo-zélandais - 0,43 % (suite)			Riyal qatari - 0,04 %		
47 524 Vector	134 798	0,01	259 731 Qatar Gas Transport	225 313	0,01
	5 884 547	0,43	177 418 Qatar Navigation	374 717	0,03
Couronne norvégienne - 0,11 %				600 030	0,04
13 131 BW LPG	90 141	0,01	Riyal saoudien - 0,14 %		
12 071 Fjordkraft Holding	98 561	0,01	8 400 Dallah Healthcare	118 035	0,01
16 191 Golden Ocean Group	112 285	0,01	14 723 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	486 789	0,03
4 200 Stolt-Nielsen	62 092	0,00	8 545 Mouwasat Medical Services	357 713	0,03
19 872 Tomra Systems	861 836	0,06	129 963 Saudi Electricity	814 568	0,06
18 438 Veidekke	256 169	0,02	11 731 Saudi Ground Services	101 345	0,01
13 757 Wallenius Wilhelmsen Logistics	44 641	0,00		1 878 450	0,14
2 215 Wilh Wilhelmsen Holding	47 485	0,00	Dollar de Singapour - 0,07 %		
	1 573 210	0,11	715 773 Keppel Infrastructure Trust	293 000	0,02
Peso philippin - 0,06 %			171 327 Raffles Medical Group	143 321	0,01
200 200 Aboitiz Power	96 929	0,01	109 700 SATS	355 162	0,02
178 064 International Container Terminal Services	443 899	0,03	54 200 SIA Engineering	87 537	0,01
45 280 Manila Electric	253 745	0,02	263 300 Singapore Post	137 176	0,01
	794 573	0,06		1 016 196	0,07
Zloty polonais - 0,04 %			Rand sud-africain - 0,04 %		
2 161 Budimex	167 579	0,01	258 151 Life Healthcare Group Holdings	323 426	0,02
27 507 Enea	44 265	0,00	286 784 Netcare	276 758	0,02
130 846 PGE Polska Grupa Energetyczna	225 416	0,02		600 184	0,04
125 513 Tauron Polska Energia	82 445	0,01	Won sud-coréen - 0,30 %		
	519 705	0,04	8 438 Chabiotech	140 167	0,01
Livre sterling - 1,38 %			1 546 CJ Logistics	249 983	0,02
117 140 Balfour Beatty	477 123	0,03	2 309 Daelim Industrial	178 518	0,01
52 289 Biffa	191 913	0,01	1 794 Hanjin Transportation	68 162	0,01
5 514 Clarkson	209 211	0,02	3 601 Hyundai Glovis	596 587	0,04
73 147 Helios Towers	170 556	0,01	43 727 Hyundai Merchant Marine	1 120 805	0,08
6 854 James Fisher & Sons	100 428	0,01	55 566 Korea Electric Power	1 136 605	0,08
89 924 John Laing Group	388 830	0,03	8 231 Korea Gas	245 094	0,02
75 888 Mediclinic International	299 450	0,02	44 826 Pan Ocean	244 379	0,02
649 885 National Grid	7 747 027	0,56	960 SK Gas	90 338	0,01
68 719 Pennon Group	924 413	0,07		4 070 638	0,30
177 312 Royal Mail	1 234 441	0,09	Couronne suédoise - 0,02 %		
42 538 Severn Trent	1 353 384	0,10	11 321 Ambea	94 165	0,01
123 259 Signature Aviation	687 555	0,05	21 494 Attendo	122 312	0,01
178 071 SSE	3 574 711	0,26		216 477	0,02
10 490 Telecom Plus	183 808	0,01	Franc suisse - 0,26 %		
115 215 United Utilities Group	1 471 695	0,11	2 907 BKW	317 526	0,02
	19 014 545	1,38	1 297 Energiedienst Holding	52 919	0,00
			3 260 Flughafen Zurich	537 936	0,04
			948 Jungfrau Holding	148 070	0,01
			8 550 Kuehne & Nagel International	2 450 166	0,18

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Franç suisse – 0,26 % (suite)			Dollar américain – 21,53 % (suite)		
110 Romande Energie Holding	143 760	0,01	8 806 Ensign Group	826 355	0,06
	3 650 377	0,26	33 990 Entergy	3 380 989	0,25
Baht thaïlandais – 0,04 %			73 808 Equitrans Midstream	602 273	0,04
27 700 Bangkok Chain Hospital	13 030	0,00	37 614 Essential Utilities	1 683 235	0,12
1 401 043 Bangkok Expressway & Metro	392 292	0,03	38 426 Evergy	2 287 505	0,17
4 100 Bumrungrad Hospital	17 843	0,00	58 307 Eversource Energy	5 048 804	0,37
210 700 CH Kamchang	120 689	0,01	165 976 Exelon	7 259 790	0,53
22 200 TTW	8 383	0,00	28 755 Expeditors International of Washington	3 096 631	0,22
173 000 Vibhavadi Medical Center	10 242	0,00	53 420 000 Federal Grid Unified Energy System	153 476	0,01
	562 479	0,04	41 488 FedEx	11 784 257	0,86
Lire turque - 0,01 %			92 218 FirstEnergy	3 199 056	0,23
38 089 Enerjisa Enerji	53 846	0,00	17 665 Hawaiian Electric Industries	784 862	0,06
29 063 MLP Saglik Hizmetleri	72 479	0,01	45 027 HCA Healthcare	8 480 394	0,62
26 912 TAV Havalimanlari Holding	66 335	0,00	809 900 Hutchison Port Holdings Trust	182 228	0,01
	192 660	0,01	8 298 IDACORP	829 554	0,06
Dirham des Émirats arabes unis - 0,01 %			7 531 274 Inter Rao Ues	511 599	0,04
189 420 Aramex	202 665	0,01	20 452 Iridium Communications	843 645	0,06
	202 665	0,01	14 226 JB Hunt Transport Services	2 390 967	0,17
Dollar américain – 21,53 %			15 420 Kansas City Southern	4 069 650	0,30
14 841 Acadia Healthcare	848 017	0,06	23 660 KBR	908 312	0,07
25 000 AECOM	1 602 756	0,12	330 910 Kinder Morgan	5 509 652	0,40
9 064 Allete	609 010	0,04	10 106 Kirby	609 190	0,04
42 458 Alliant Energy	2 299 533	0,17	6 324 Landstar System	1 043 841	0,08
43 116 Ameren	3 507 925	0,25	14 095 Macquarie Infrastructure	448 362	0,03
84 425 American Electric Power	7 150 798	0,52	7 700 Matson	513 590	0,04
6 741 American States Water	509 754	0,04	6 154 MGE Energy	439 334	0,03
30 804 American Water Works	4 618 136	0,33	3 000 000 Mosenergo	90 573	0,01
53 648 Antero Midstream	484 441	0,03	15 897 National Fuel Gas	794 691	0,06
21 869 Atmos Energy	2 161 755	0,16	16 846 New Jersey Resources	671 650	0,05
10 165 Avangrid	506 319	0,04	333 568 NextEra Energy	25 221 076	1,83
8 500 California Water Service Group	478 890	0,03	66 282 NiSource	1 598 070	0,12
8 626 Casella Waste Systems	548 355	0,04	42 858 Norfolk Southern	11 508 238	0,84
93 341 CenterPoint Energy	2 114 185	0,15	33 638 OGE Energy	1 088 526	0,08
22 728 CH Robinson Worldwide	2 168 937	0,16	9 541 ONE Gas	733 798	0,05
39 265 Cheniere Energy	2 827 473	0,21	75 620 ONEOK	3 830 909	0,28
8 297 Clean Harbors	697 449	0,05	253 200 PG&E	2 965 005	0,22
49 126 CMS Energy	3 007 502	0,22	18 905 Pinnacle West Capital	1 537 924	0,11
58 286 Consolidated Edison of New York	4 359 803	0,32	15 417 PNM Resources	756 204	0,05
129 791 CSX	12 514 467	0,91	16 151 Portland General Electric	766 688	0,06
32 906 DTE Energy	4 381 105	0,32	130 507 PPL Capital Funding	3 763 836	0,27
130 795 Duke Energy	12 625 641	0,92	23 500 Quanta Services	2 067 534	0,15
64 434 Edison International	3 775 841	0,27	35 804 Republic Services	3 557 134	0,26
16 786 Encompass Healt	1 374 776	0,10	6 000 000 Rosseti	120 090	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)			Actions ordinaires - 45,26 % (mars 2020 : 42,20 %) (suite)		
Dollar américain - 21,53 % (suite)			Yuan chinois onshore - 0,20 % (suite)		
18 095 Select Medical Holdings	617 042	0,04	22 100 Zhejiang Weiming Environment Protection	74 105	0,01
4 233 SJW Group	266 637	0,02		2 759 323	0,20
16 496 South Jersey Industries	372 480	0,03		623 503 860	45,26
179 766 Southern	11 174 255	0,81	Total des actions ordinaires		
10 080 Southwest Gas	692 597	0,05	Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %)		
9 400 Spire	694 566	0,05	Dollar australien - 0,16 %		
16 259 Stericycle	1 097 645	0,08	100 000 4.500% Auckland International Airport 23/09/2027	85 610	0,01
40 026 Targa Resources	1 270 826	0,09	220 000 4.400% AusNet Services Holdings 16/08/2027	191 860	0,01
19 014 Tenet Healthcare	988 728	0,07	300 000 4.200% AusNet Services Holdings 21/08/2028	259 374	0,02
34 843 UGI	1 428 911	0,10	300 000 2.600% AusNet Services Holdings 31/07/2029	230 014	0,02
114 042 Union Pacific	25 136 016	1,82	240 000 3.900% Brisbane Airport 24/04/2025	195 968	0,01
122 419 United Parcel Service	20 810 017	1,51	400 000 1.873% Central Nippon Expresswy 26/09/2024	309 691	0,02
12 920 Universal Health Services	1 723 401	0,12	250 000 3.500% Deutsche Bahn Finance 27/09/2024	207 076	0,01
11 763 ViaSat	565 447	0,04	300 000 5.250% Pacific National Finance 19/05/2025	252 439	0,02
66 281 Waste Management	8 551 582	0,62	300 000 5.400% Pacific National Finance 12/05/2027	254 541	0,02
53 656 WEC Energy Group	5 021 665	0,36	150 000 3.750% SGSP Australia Assets 27/09/2024	125 138	0,01
206 333 Williams	4 888 029	0,35	150 000 3.750% University of Technology Sydney 20/07/2027	126 601	0,01
91 419 Xcel Energy	6 080 278	0,44		2 238 312	0,16
17 322 XPO Logistics	2 135 805	0,15	Dollar canadien - 0,81 %		
	296 648 29	2	230 000 5.960% 407 International 03/12/2035	244 842	0,02
	21,53		200 000 5.750% 407 International 14/02/2036	196 194	0,01
Yuan chinois onshore - 0,20 %			250 000 5.170% Aeroports de Montreal 17/09/2035	246 586	0,02
95 000 China Gezhouba Group	109 855	0,01	150 000 5.670% Aeroports de Montreal 16/10/2037	157 428	0,01
67 600 China Merchants Energy Shipping	53 833	0,00	50 000 2.978% AltaLink 28/11/2022	41 364	0,00
244 300 China Railway Group	220 261	0,02	315 000 3.668% AltaLink 06/11/2023	269 424	0,02
19 900 China Satellite Communications	47 208	0,00	420 000 3.990% AltaLink 30/06/2042	374 308	0,03
94 400 Chongqing Water Group	93 032	0,01	60 000 4.922% AltaLink 17/09/2043	60 747	0,00
75 300 Cosco Shipping Energy Transportation	76 276	0,01	50 000 4.446% AltaLink 11/07/2053	49 087	0,00
33 500 Guangzhou Baiyun International Airport	68 175	0,00	120 000 6.250% British Columbia Ferry Services 13/10/2034	130 311	0,01
185 600 Liaoning Port	50 116	0,00			
37 100 Luenmei Quantum	59 371	0,00			
366 100 Metallurgical Corporation of China	191 009	0,01			
151 100 Ningbo Zhoushan Port	96 123	0,01			
290 200 Power Construction Corp of China	182 399	0,01			
59 400 SF Holding	734 186	0,05			
23 300 Shanghai International Airport	205 808	0,01			
319 200 Shanghai International Port Group	232 765	0,02			
54 800 Shenzhen Expressway	88 449	0,01			
60 000 YTO Express Group	102 243	0,01			
34 600 Yunda Holding	74 109	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar canadien – 0,81 % (suite)		
125 000 5.021% British Columbia Ferry Services 20/03/2037	124 529	0,01
180 000 6.450% Canadian Pacific Railway 17/11/2039	202 032	0,01
320 000 4.543% CU 24/10/2041	301 871	0,02
130 000 3.805% CU 10/09/2042	111 781	0,01
330 000 3.190% Enbridge 05/12/2022	272 752	0,02
100 000 3.940% Enbridge 13/01/2023	83 846	0,01
815 000 4.240% Enbridge 27/08/2042	654 014	0,05
205 000 5.210% Enbridge Gas Distribution 25/02/2036	203 720	0,01
65 000 5.330% Enbridge Pipelines 06/04/2040	60 775	0,00
300 000 2.922% ENMAX 18/10/2022	246 678	0,02
5 000 4.550% EPCOR Utilities 28/02/2042	4 728	0,00
100 000 6.050% FortisBC Energy 15/02/2038	108 780	0,01
20 000 5.800% FortisBC Energy 13/05/2038	21 294	0,00
25 000 6.450% Greater Toronto Airports Authority 03/12/2027	25 118	0,00
440 000 7.050% Greater Toronto Airports Authority 12/06/2030	478 638	0,03
20 000 7.100% Greater Toronto Airports Authority 04/06/2031	21 847	0,00
40 000 6.980% Greater Toronto Airports Authority 15/10/2032	44 142	0,00
520 000 6.470% Greater Toronto Airports Authority 02/02/2034	563 788	0,04
260 000 5.630% Greater Toronto Airports Authority 07/06/2040	276 239	0,02
1 150 000 5.300% Greater Toronto Airports Authority 25/02/2041	1 184 040	0,09
370 000 4.530% Greater Toronto Airports Authority 02/12/2041	349 337	0,03
800 000 0.710% Hydro One 16/01/2023	638 127	0,05
10 000 7.350% Hydro One 03/06/2030	11 033	0,00
20 000 6.350% Hydro One 31/01/2034	21 663	0,00
625 000 5.360% Hydro One 20/05/2036	636 520	0,05
110 000 4.890% Hydro One 13/03/2037	107 790	0,01
200 000 6.030% Hydro One 03/03/2039	219 855	0,02
315 000 5.490% Hydro One 16/07/2040	332 200	0,02
10 000 6.590% Hydro One 22/04/2043	12 073	0,00
5 000 5.000% Hydro One 19/10/2046	5 186	0,00
110 000 3.790% Hydro One 31/07/2062	96 147	0,01
20 000 7.400% NAV Canada 01/06/2027	20 794	0,00
100 000 5.610% Nova Scotia Power 15/06/2040	103 965	0,01
10 000 4.150% Nova Scotia Power 06/03/2042	8 809	0,00
100 000 3.770% Pembina Pipeline 24/10/2022	83 138	0,01
700 000 2.560% Pembina Pipeline 01/06/2023	575 461	0,04

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar canadien – 0,81 % (suite)		
230 000 8.050% TransCanada Pipelines 17/02/2039	272 997	0,02
735 000 4.550% TransCanada Pipelines 15/11/2041	619 052	0,04
200 000 6.050% Union Gas 02/09/2038	217 961	0,02
10 000 5.200% Union Gas 23/07/2040	10 118	0,00
110 000 3.120% Westcoast Energy 05/12/2022	90 980	0,01
	11 194 109	0,81
Euro - 12,04 %		
200 000 0.625% A2A SpA 28/10/2032	228 072	0,02
300 000 3.750% Abertis Infraestructuras 20/06/2023	381 671	0,03
400 000 2.500% Abertis Infraestructuras 27/02/2025	514 351	0,04
1 300 000 0.625% Abertis Infraestructuras 15/07/2025	1 552 712	0,11
700 000 1.375% Abertis Infraestructuras 20/05/2026	859 665	0,06
300 000 1.000% Abertis Infraestructuras 27/02/2027	361 172	0,03
800 000 2.375% Abertis Infraestructuras 27/09/2027	1 033 323	0,07
500 000 1.250% Abertis Infraestructuras 07/02/2028	601 735	0,04
600 000 1.125% Abertis Infraestructuras 26/03/2028	711 911	0,05
1 100 000 2.250% Abertis Infraestructuras 29/03/2029	1 403 025	0,10
500 000 1.625% Abertis Infraestructuras 15/07/2029	610 090	0,04
800 000 3.000% Abertis Infraestructuras 27/03/2031	1 087 771	0,08
500 000 1.875% Abertis Infraestructuras 26/03/2032	617 874	0,04
100 000 2.625% ACEA 15/07/2024	127 275	0,01
100 000 0.000% ACEA 28/09/2025	117 563	0,01
100 000 1.000% ACEA 24/10/2026	122 640	0,01
100 000 1.500% ACEA 08/06/2027	126 179	0,01
200 000 1.750% ACEA 23/05/2028	257 610	0,02
400 000 0.500% ACEA 06/04/2029	470 335	0,03
310 000 0.250% ACEA 28/07/2030	353 402	0,02
400 000 1.625% Aeroporti di Roma 08/06/2027	474 757	0,03
500 000 1.500% Aeroports de Paris 24/07/2023	608 654	0,04
400 000 3.125% Aeroports de Paris 11/06/2024	520 427	0,04
200 000 1.500% Aeroports de Paris 07/04/2025	250 372	0,02
1 200 000 2.125% Aeroports de Paris 02/10/2026	1 560 223	0,11
300 000 1.000% Aeroports de Paris 13/12/2027	371 522	0,03
300 000 2.750% Aeroports de Paris 05/06/2028	420 635	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets		
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)				
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)				
Euro - 12,04 % (suite)			Euro - 12,04 % (suite)				
900 000 1.000%	Aeroports de Paris 05/01/2029	1 106 150	0,08	300 000 1.750%	Babcock International Group 06/10/2022	358 369	0,03
1 500 000 2.750%	Aeroports de Paris 02/04/2030	2 089 075	0,15	600 000 1.375%	Babcock International Group 13/09/2027	697 470	0,05
700 000 1.500%	Aeroports de Paris 02/07/2032	884 615	0,06	300 000 0.933%	BP Capital Markets 04/12/2040	326 558	0,02
600 000 1.125%	Aeroports de Paris 18/06/2034	726 306	0,05	600 000 1.250%	BPost 11/07/2026	744 726	0,05
300 000 2.125%	Aeroports de Paris 11/10/2038	406 358	0,03	400 000 0.625%	Cadent Finance 22/09/2024	481 191	0,03
100 000 0.875%	ALD 18/07/2022	119 190	0,01	185 000 0.625%	Cadent Finance 19/03/2030	217 063	0,01
200 000 1.250%	ALD 11/10/2022	240 220	0,02	365 000 0.750%	Cadent Finance 11/03/2032	423 335	0,03
700 000 0.375%	ALD 18/07/2023	830 852	0,06	400 000 1.500%	Ceske Drahly 23/05/2026	490 099	0,03
900 000 0.375%	ALD 19/10/2023	1 068 915	0,08	300 000 0.875%	CEZ 21/11/2022	357 194	0,02
500 000 0.000%	ALD 23/02/2024	587 974	0,04	400 000 4.875%	CEZ 16/04/2025	560 971	0,04
200 000 0.375%	Alliander 10/06/2030	237 802	0,02	300 000 0.875%	CEZ 02/12/2026	361 156	0,03
300 000 1.375%	American Tower 04/04/2025	368 221	0,03	200 000 3.000%	CEZ 05/06/2028	273 829	0,02
500 000 1.950%	American Tower 22/05/2026	634 546	0,05	700 000 1.250%	CK Hutchison Europe Finance 13/04/2025	861 766	0,06
1 245 000 0.500%	American Tower 15/01/2028	1 456 722	0,10	400 000 2.000%	CK Hutchison Europe Finance 13/04/2030	533 402	0,04
895 000 1.000%	American Tower 15/01/2032	1 053 351	0,08	100 000 0.875%	Coentreprise de Transport d'Electricite 29/09/2024	121 052	0,01
700 000 1.750%	AP Moller - Maersk 16/03/2026	884 401	0,06	400 000 1.500%	Coentreprise de Transport d'Electricite 29/07/2028	509 346	0,04
700 000 0.000%	APRR 20/01/2023	826 410	0,06	500 000 2.125%	Coentreprise de Transport d'Electricite 29/07/2032	677 008	0,05
300 000 1.500%	APRR 15/01/2024	367 259	0,03	200 000 1.000%	Czech Gas Networks Investments 16/07/2027	243 561	0,02
600 000 1.875%	APRR 15/01/2025	755 451	0,05	450 000 1.601%	DAA Finance PLC 05/11/2032	561 081	0,04
500 000 1.125%	APRR 09/01/2026	619 219	0,04	440 000 2.950%	Deutsche Post 27/06/2022	537 858	0,04
300 000 1.250%	APRR 06/01/2027	376 847	0,03	240 000 2.750%	Deutsche Post 09/10/2023	303 556	0,02
1 000 000 1.250%	APRR 14/01/2027	1 251 482	0,09	500 000 2.875%	Deutsche Post 11/12/2024	653 287	0,05
300 000 1.250%	APRR 18/01/2028	377 190	0,03	235 000 1.250%	Deutsche Post 01/04/2026	293 184	0,02
1 000 000 0.125%	APRR 18/01/2029	1 168 178	0,08	1 050 000 0.375%	Deutsche Post 20/05/2026	1 255 618	0,09
500 000 1.500%	APRR 25/01/2030	649 375	0,05	250 000 1.000%	Deutsche Post 13/12/2027	310 274	0,02
300 000 1.875%	APRR 06/01/2031	402 156	0,03	500 000 1.625%	Deutsche Post 05/12/2028	649 063	0,05
300 000 1.625%	APRR 13/01/2032	398 935	0,03	850 000 0.750%	Deutsche Post 20/05/2029	1 039 963	0,07
200 000 1.500%	APRR 17/01/2033	263 031	0,02	900 000 1.000%	Deutsche Post 20/05/2032	1 126 195	0,08
200 000 2.000%	APT Pipelines 22/03/2027	258 997	0,02	1 000 000 2.375%	DP World 25/09/2026	1 245 445	0,09
300 000 0.750%	APT Pipelines 15/03/2029	352 752	0,02	400 000 0.375%	DSV Panalpina 26/02/2027	476 497	0,03
215 000 2.000%	APT Pipelines 15/07/2030	276 757	0,02	500 000 0.500%	DSV Panalpina Finance 03/03/2031	587 297	0,04
300 000 1.250%	APT Pipelines 15/03/2033	352 548	0,02	110 000 0.000%	E.ON 29/09/2022	129 805	0,01
400 000 2.000%	Aurizon Network 18/09/2024	501 325	0,04	200 000 0.000%	E.ON 24/10/2022	235 976	0,02
400 000 3.125%	Aurizon Network 01/06/2026	533 461	0,04	800 000 0.375%	E.ON 20/04/2023	950 549	0,07
200 000 1.250%	Ausgrid Finance 30/07/2025	245 824	0,02	200 000 0.000%	E.ON 18/12/2023	236 026	0,02
200 000 1.500%	AusNet Services Holdings 26/02/2027	254 600	0,02	120 000 0.875%	E.ON 22/05/2024	145 095	0,01
100 000 0.625%	AusNet Services Holdings Pty 25/08/2030	119 182	0,01	200 000 0.000%	E.ON 28/08/2024	235 664	0,02
300 000 3.125%	Australia Pacific Airports Melbourne 26/09/2023	377 548	0,03				
400 000 1.250%	Avinor 09/02/2027	500 823	0,04				
500 000 0.750%	Avinor AS 01/10/2030	599 697	0,04				

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Euro - 12,04 % (suite)			Euro - 12,04 % (suite)		
200 000 0.250% E.ON 24/10/2026	236 763	0,02	400 000 5.000% Enel Finance International 14/09/2022	506 169	0,04
700 000 0.375% E.ON 29/09/2027	832 024	0,06	345 000 0.000% Enel Finance International 17/06/2024	407 592	0,03
300 000 0.750% E.ON 20/02/2028	363 818	0,03	300 000 1.000% Enel Finance International 16/09/2024	366 133	0,03
800 000 0.100% E.ON 19/12/2028	920 625	0,07	200 000 1.966% Enel Finance International 27/01/2025	253 221	0,02
230 000 1.625% E.ON 22/05/2029	296 300	0,02	700 000 1.500% Enel Finance International 21/07/2025	875 814	0,06
210 000 0.350% E.ON 28/02/2030	244 191	0,02	500 000 1.375% Enel Finance International 01/06/2026	627 555	0,04
100 000 0.750% E.ON 18/12/2030	119 889	0,01	400 000 1.125% Enel Finance International 16/09/2026	496 601	0,04
205 000 0.875% E.ON 20/08/2031	248 266	0,02	730 000 0.375% Enel Finance International 17/06/2027	871 844	0,06
500 000 0.600% E.ON 01/10/2032	582 143	0,04	85 000 1.125% Enel Finance International 17/10/2034	105 390	0,01
100 000 0.625% E.ON SE 07/11/2031	117 521	0,01	100 000 1.500% Enexis Holding 20/10/2023	122 259	0,01
500 000 1.875% easyJet 03/03/2028	579 822	0,04	100 000 0.875% Enexis Holding 28/04/2026	123 024	0,01
700 000 1.625% EDP - Energias de Portugal 15/04/2027	885 978	0,06	400 000 0.750% Enexis Holding 02/07/2031	489 554	0,03
100 000 2.375% EDP Finance 23/03/2023	123 385	0,01	185 000 0.625% Enexis Holding 17/06/2032	222 110	0,02
300 000 1.875% EDP Finance 29/09/2023	370 010	0,03	200 000 3.000% Engie 01/02/2023	249 212	0,02
200 000 1.125% EDP Finance 12/02/2024	243 089	0,02	100 000 0.375% Engie 28/02/2023	118 737	0,01
200 000 2.000% EDP Finance 22/04/2025	253 537	0,02	200 000 0.875% Engie 27/03/2024	242 041	0,02
200 000 1.875% EDP Finance 13/10/2025	254 297	0,02	300 000 1.375% Engie 27/03/2025	371 477	0,03
200 000 1.625% EDP Finance 26/01/2026	251 642	0,02	100 000 0.875% Engie 19/09/2025	122 028	0,01
200 000 0.375% EDP Finance 16/09/2026	237 106	0,02	200 000 1.000% Engie 13/03/2026	246 269	0,02
100 000 1.500% EDP Finance 22/11/2027	126 666	0,01	400 000 2.375% Engie 19/05/2026	527 473	0,04
600 000 2.750% Electricite de France 10/03/2023	745 423	0,05	200 000 0.000% Engie 04/03/2027	233 083	0,02
950 000 4.625% Electricite de France 11/09/2024	1 297 042	0,09	700 000 0.375% Engie 11/06/2027	833 553	0,06
400 000 1.000% Electricite de France 13/10/2026	493 029	0,03	200 000 0.375% Engie 21/06/2027	237 959	0,02
100 000 4.125% Electricite de France 25/03/2027	145 191	0,01	200 000 1.500% Engie 27/03/2028	254 906	0,02
450 000 4.625% Electricite de France 26/04/2030	721 408	0,05	200 000 1.750% Engie 27/03/2028	258 475	0,02
2 300 000 2.000% Electricite de France 02/10/2030	3 075 043	0,22	500 000 1.375% Engie 22/06/2028	631 397	0,04
250 000 5.625% Electricite de France 21/02/2033	456 625	0,03	400 000 1.375% Engie 28/02/2029	507 740	0,04
200 000 1.875% Electricite de France 13/10/2036	262 407	0,02	200 000 0.500% Engie 24/10/2030	235 577	0,02
550 000 4.500% Electricite de France 12/11/2040	1 008 008	0,07	900 000 2.125% Engie 30/03/2032	1 224 881	0,09
500 000 2.000% Electricite de France 09/12/2049	630 114	0,04	100 000 1.875% Engie 19/09/2033	133 892	0,01
175 000 4.875% EnBW International Finance 16/01/2025	245 221	0,02	100 000 1.500% Engie 13/03/2035	127 925	0,01
200 000 0.625% EnBW International Finance 17/04/2025	241 454	0,02	200 000 2.000% Engie 28/09/2037	271 807	0,02
300 000 2.500% EnBW International Finance 04/06/2026	396 955	0,03	200 000 1.375% Engie 21/06/2039	251 099	0,02
300 000 0.125% EnBW International Finance 01/03/2028	351 070	0,02	200 000 1.250% Engie 24/10/2041	242 927	0,02
165 000 0.500% EnBW International Finance 01/03/2033	191 134	0,01	530 000 5.750% Engie Alliance 24/06/2023	701 891	0,05
200 000 6.125% EnBW International Finance 07/07/2039	438 250	0,03	100 000 1.659% EP Infrastructure 26/04/2024	121 643	0,01
200 000 0.250% EnBW International Finance BV 19/10/2030	231 678	0,02	100 000 1.698% EP Infrastructure 30/07/2026	122 091	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Euro - 12,04 % (suite)			Euro - 12,04 % (suite)		
300 000 2.045% EP Infrastructure 09/10/2028	369 853	0,03	500 000 1.000% Iberdrola Finanzas 07/03/2024	606 611	0,04
300 000 1.816% EP Infrastructure 02/03/2031	355 121	0,02	300 000 1.000% Iberdrola Finanzas 07/03/2025	367 272	0,03
100 000 2.125% ESB Finance 08/06/2027	131 850	0,01	800 000 0.875% Iberdrola Finanzas 16/06/2025	975 441	0,07
100 000 1.750% ESB Finance 07/02/2029	131 209	0,01	200 000 1.250% Iberdrola Finanzas 28/10/2026	250 414	0,02
100 000 1.125% ESB Finance 11/06/2030	124 974	0,01	200 000 1.250% Iberdrola Finanzas 13/09/2027	253 187	0,02
100 000 1.875% ESB Finance 14/06/2031	133 939	0,01	100 000 1.621% Iberdrola Finanzas 29/11/2029	131 056	0,01
300 000 2.125% ESB Finance 05/11/2033	416 718	0,03	300 000 2.500% Iberdrola International 24/10/2022	368 246	0,03
450 000 2.125% Eurofins Scientific 25/07/2024	559 921	0,04	300 000 1.125% Iberdrola International 27/01/2023	361 576	0,03
700 000 3.750% Eurofins Scientific 17/07/2026	959 471	0,07	300 000 1.125% Iberdrola International 21/04/2026	372 951	0,03
400 000 1.625% Eurogrid 03/11/2023	490 054	0,03	500 000 0.200% Ile-de-France Mobilites 16/11/2035	560 477	0,04
100 000 1.875% Eurogrid 10/06/2025	126 457	0,01	400 000 3.950% Infrabel SA 27/03/2024	522 692	0,04
400 000 1.500% Eurogrid 18/04/2028	510 535	0,04	600 000 0.750% Innogy Finance 30/11/2022	714 815	0,05
100 000 1.113% Eurogrid 15/05/2032	124 056	0,01	10 000 3.000% Innogy Finance 17/01/2024	12 774	0,00
200 000 0.375% EWE 22/10/2032	229 689	0,02	250 000 1.000% Innogy Finance 13/04/2025	304 563	0,02
200 000 0.375% Ferrovial Emisiones 14/09/2022	236 918	0,02	300 000 1.625% Innogy Finance 30/05/2026	379 412	0,03
300 000 1.375% Ferrovial Emisiones 31/03/2025	370 254	0,03	200 000 1.250% Innogy Finance 19/10/2027	250 253	0,02
1 100 000 1.382% Ferrovial Emisiones 14/05/2026	1 365 656	0,10	250 000 1.500% Innogy Finance 31/07/2029	319 143	0,02
500 000 0.540% Ferrovial Emisiones 12/11/2028	588 357	0,04	210 000 5.750% Innogy Finance 14/02/2033	382 176	0,03
200 000 2.250% Fortum 06/09/2022	243 244	0,02	300 000 0.250% Italgas 24/06/2025	355 457	0,02
300 000 0.875% Fortum 27/02/2023	359 233	0,03	300 000 1.625% Italgas 19/01/2027	382 336	0,03
200 000 1.625% Fortum 27/02/2026	251 184	0,02	380 000 0.875% Italgas 24/04/2030	461 142	0,03
500 000 2.125% Fortum 27/02/2029	660 246	0,05	100 000 1.000% Italgas 11/12/2031	121 396	0,01
710 000 1.500% Fresenius Finance Ireland 30/01/2024	867 360	0,06	400 000 0.500% Italgas 16/02/2033	454 972	0,03
710 000 2.125% Fresenius Finance Ireland 01/02/2027	920 355	0,07	200 000 0.000% Italgas SpA 16/02/2028	229 931	0,02
240 000 3.000% Fresenius Finance Ireland 30/01/2032	343 698	0,02	200 000 2.250% Kinder Morgan 16/03/2027	259 535	0,02
100 000 1.375% GAS Networks Ireland 05/12/2026	126 111	0,01	300 000 0.163% National Grid 20/01/2028	346 464	0,02
800 000 1.500% Heathrow Funding 11/02/2030	978 227	0,07	100 000 0.553% National Grid 18/09/2029	116 982	0,01
300 000 1.875% Heathrow Funding 12/07/2032	374 434	0,03	300 000 0.190% National Grid Electricity Transmission 20/01/2025	354 691	0,02
700 000 1.875% Heathrow Funding 14/03/2034	866 674	0,06	200 000 0.823% National Grid Electricity Transmission 07/07/2032	235 754	0,02
100 000 0.875% Hera 05/07/2027	122 682	0,01	400 000 0.872% National Grid Electricity Transmission 26/11/2040	441 592	0,03
100 000 5.200% Hera 29/01/2028	157 245	0,01	100 000 0.750% National Grid North America 08/08/2023	119 785	0,01
500 000 0.250% Hera 03/12/2030	571 085	0,04	300 000 1.000% National Grid North America 12/07/2024	363 815	0,03
600 000 0.625% Holding d'Infrastructures de Transport 27/03/2023	712 198	0,05	400 000 1.125% Naturgy Capital Markets 11/04/2024	485 553	0,03
900 000 2.250% Holding d'Infrastructures de Transport 24/03/2025	1 138 354	0,08	200 000 0.875% Naturgy Finance 15/05/2025	243 311	0,02
500 000 2.500% Holding d'Infrastructures de Transport 04/05/2027	652 692	0,05	1 000 000 1.250% Naturgy Finance 15/01/2026	1 239 211	0,09
300 000 1.625% Holding d'Infrastructures de Transport 27/11/2027	374 203	0,03	200 000 1.375% Naturgy Finance 19/01/2027	250 399	0,02
200 000 1.625% Holding d'Infrastructures de Transport 18/09/2029	246 041	0,02			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Euro - 12,04 % (suite)			Euro - 12,04 % (suite)		
200 000 1.500% Naturgy Finance 29/01/2028	253 949	0,02	200 000 1.875% RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 23/10/2037	271 472	0,02
200 000 0.750% Naturgy Finance 28/11/2029	241 043	0,02	600 000 1.125% RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2040	722 089	0,05
200 000 1.000% Nederlandse Gasunie 11/05/2026	247 390	0,02	300 000 4.600% Russian Railways Via RZD Capital 06/03/2023	378 195	0,03
200 000 0.375% Nederlandse Gasunie 03/10/2031	234 747	0,02	300 000 2.200% Russian Railways Via RZD Capital 23/05/2027	364 686	0,03
100 000 2.625% Orsted 19/09/2022	122 531	0,01	500 000 1.875% SANEF 16/03/2026	626 984	0,04
300 000 1.500% Orsted 26/11/2029	388 674	0,03	100 000 2.000% SGSP Australia Assets 30/06/2022	120 379	0,01
400 000 1.875% Perusahaan Listrik Negara 05/11/2031	465 424	0,03	400 000 3.375% Societa Iniziative Autostradali e Servizi 13/02/2024	510 932	0,04
100 000 1.125% Red Electrica Financiaciones 24/04/2025	123 465	0,01	600 000 1.625% Societa Iniziative Autostradali e Servizi 08/02/2028	726 165	0,05
100 000 1.000% Red Electrica Financiaciones 21/04/2026	123 612	0,01	600 000 1.850% Southern Power 20/06/2026	767 977	0,05
300 000 1.250% Red Electrica Financiaciones 13/03/2027	376 856	0,03	300 000 2.625% SPP Infrastructure Financing 12/02/2025	386 534	0,03
300 000 0.375% Red Electrica Financiaciones 24/07/2028	359 334	0,03	500 000 1.750% SSE 08/09/2023	615 551	0,04
200 000 1.750% Ren Finance 01/06/2023	244 211	0,02	200 000 0.875% SSE 06/09/2025	243 497	0,02
300 000 2.500% Ren Finance 12/02/2025	387 574	0,03	200 000 1.375% SSE 04/09/2027	251 501	0,02
300 000 2.375% Royal Mail 29/07/2024	378 133	0,03	400 000 1.750% SSE 16/04/2030	514 516	0,04
600 000 1.250% Royal Mail 08/10/2026	738 049	0,05	300 000 1.375% State Grid Overseas Investment 2016 02/05/2025	369 335	0,03
700 000 0.375% Royal Schiphol Group 08/09/2027	831 239	0,06	400 000 1.750% State Grid Overseas Investment 2016 19/05/2025	499 411	0,04
715 000 2.000% Royal Schiphol Group 06/04/2029	948 461	0,07	200 000 0.797% State Grid Overseas Investment 2016 05/08/2026	241 022	0,02
300 000 1.500% Royal Schiphol Group 05/11/2030	388 962	0,03	200 000 1.303% State Grid Overseas Investment 2016 05/08/2032	245 178	0,02
450 000 0.875% Royal Schiphol Group 08/09/2032	541 386	0,04	100 000 2.500% Statkraft 28/11/2022	122 779	0,01
200 000 1.625% RTE Réseau de Transport d'Electricite 08/10/2024	248 914	0,02	300 000 1.500% Statkraft 21/09/2023	365 804	0,03
500 000 1.625% RTE Réseau de Transport d'Electricite 27/11/2025	632 002	0,04	200 000 1.125% Statkraft 20/03/2025	245 627	0,02
400 000 1.000% RTE Réseau de Transport d'Electricite 19/10/2026	494 146	0,03	200 000 1.500% Statkraft 26/03/2030	258 143	0,02
300 000 0.000% RTE Réseau de Transport d'Electricite 09/09/2027	349 536	0,02	300 000 1.000% Suez 03/04/2025	366 622	0,03
100 000 2.750% RTE Réseau de Transport d'Electricite 20/06/2029	140 926	0,01	700 000 0.000% Suez 09/06/2026	818 634	0,06
200 000 1.500% RTE Réseau de Transport d'Electricite 27/09/2030	259 552	0,02	500 000 1.250% Suez 02/04/2027	624 883	0,04
100 000 2.000% RTE Réseau de Transport d'Electricite 18/04/2036	138 026	0,01	100 000 1.250% Suez 19/05/2028	125 653	0,01
100 000 2.125% RTE Réseau de Transport d'Electricite 27/09/2038	140 975	0,01	200 000 1.500% Suez 03/04/2029	256 559	0,02
100 000 1.125% RTE Réseau de Transport d'Electricite 09/09/2049	114 731	0,01	400 000 0.500% Suez 14/10/2031	465 808	0,03
500 000 0.625% RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2032	592 805	0,04	100 000 1.625% Suez 21/09/2032	130 224	0,01
			500 000 1.250% Suez 14/05/2035	615 471	0,04
			100 000 1.625% Suez Environnement 17/09/2030	130 155	0,01
			700 000 2.750% Sydney Airport Finance 23/04/2024	888 216	0,06
			400 000 1.750% Sydney Airport Finance 26/04/2028	504 177	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Euro - 12,04 % (suite)			Euro - 12,04 % (suite)		
300 000 1.000% Syndicat Transport Ile de France 25/05/2034	376 636	0,03	400 000 0.000% Veolia Environnement 14/01/2027	466 108	0,03
500 000 0.750% TenneT Holding 26/06/2025	609 081	0,04	200 000 4.625% Veolia Environnement 30/03/2027	297 544	0,02
100 000 1.000% TenneT Holding 13/06/2026	123 669	0,01	300 000 1.250% Veolia Environnement 15/04/2028	375 255	0,03
300 000 1.375% TenneT Holding 05/06/2028	382 271	0,03	200 000 0.927% Veolia Environnement 04/01/2029	245 041	0,02
300 000 1.375% TenneT Holding 26/06/2029	385 136	0,03	200 000 1.940% Veolia Environnement 07/01/2030	263 854	0,02
300 000 0.875% TenneT Holding 03/06/2030	369 285	0,03	200 000 0.664% Veolia Environnement 15/01/2031	236 761	0,02
500 000 0.125% TenneT Holding 30/11/2032	562 516	0,04	200 000 0.800% Veolia Environnement 15/01/2032	236 681	0,02
100 000 1.250% TenneT Holding 24/10/2033	128 151	0,01	115 000 6.125% Veolia Environnement 25/11/2033	221 008	0,02
100 000 2.000% TenneT Holding 05/06/2034	138 939	0,01	100 000 1.500% Verbund 20/11/2024	124 691	0,01
100 000 1.875% TenneT Holding 13/06/2036	136 700	0,01	500 000 1.000% Vinci 26/09/2025	616 051	0,04
100 000 1.500% TenneT Holding 03/06/2039	128 166	0,01	500 000 0.000% Vinci 27/11/2028	578 594	0,04
400 000 0.500% TenneT Holding 30/11/2040	429 503	0,03	800 000 1.625% Vinci 18/01/2029	1 037 329	0,07
200 000 0.875% Terega 17/09/2030	237 677	0,02	1 000 000 1.750% Vinci 26/09/2030	1 332 580	0,10
300 000 1.000% Tema Rete Elettrica Nazionale 23/07/2023	362 906	0,03	500 000 1.350% Wizz Air Finance 19/01/2024	596 215	0,04
130 000 0.125% Tema Rete Elettrica Nazionale 25/07/2025	154 004	0,01		165 896 925	12,04
400 000 1.000% Tema Rete Elettrica Nazionale 10/04/2026	491 417	0,03	Livre sterling - 3,91 %		
200 000 1.375% Tema Rete Elettrica Nazionale 26/07/2027	251 860	0,02	400 000 3.375% Abertis Infraestructuras 27/11/2026	591 599	0,04
700 000 0.375% Tema Rete Elettrica Nazionale 25/09/2030	810 291	0,06	100 000 2.750% Anglian Water Services Financing 26/10/2029	150 491	0,01
100 000 0.750% Tema Rete Elettrica Nazionale 24/07/2032	118 780	0,01	100 000 1.625% Anglian Water Services Financing 10/08/2025	142 537	0,01
300 000 0.190% Thames Water Utilities Finance 23/10/2023	354 116	0,02	100 000 4.250% APT Pipelines 26/11/2024	153 644	0,01
400 000 2.200% Transport et Infrastructures Gaz France 05/08/2025	513 028	0,04	200 000 3.500% APT Pipelines 22/03/2030	302 771	0,02
400 000 1.875% Transurban Finance 16/09/2024	498 058	0,04	200 000 3.125% APT Pipelines 18/07/2031	294 460	0,02
400 000 2.000% Transurban Finance 28/08/2025	506 155	0,04	200 000 2.500% APT Pipelines 15/03/2036	272 408	0,02
400 000 1.750% Transurban Finance 29/03/2028	508 231	0,04	400 000 1.875% Babcock International Group 05/10/2026	539 211	0,04
400 000 1.450% Transurban Finance 16/05/2029	495 895	0,03	400 000 2.125% Cadent Finance 22/09/2028	569 681	0,04
900 000 3.000% Transurban Finance 08/04/2030	1 251 823	0,09	100 000 2.250% Cadent Finance 10/10/2035	135 432	0,01
130 000 5.375% Vattenfall 29/04/2024	178 690	0,01	100 000 2.625% Cadent Finance 22/09/2038	140 580	0,01
300 000 0.050% Vattenfall 15/10/2025	353 952	0,02	200 000 3.125% Cadent Finance 21/03/2040	298 180	0,02
100 000 0.500% Vattenfall 24/06/2026	120 379	0,01	200 000 2.750% Cadent Finance 22/09/2046	279 991	0,02
375 000 0.125% Vattenfall 12/02/2029	436 058	0,03	400 000 4.375% Centrica 13/03/2029	652 671	0,05
20 000 5.125% Veolia Environnement 24/05/2022	24 948	0,00	255 000 7.000% Centrica 19/09/2033	535 061	0,04
300 000 0.314% Veolia Environnement 04/10/2023	356 607	0,02	100 000 4.250% Centrica 12/09/2044	174 923	0,01
600 000 0.892% Veolia Environnement 14/01/2024	723 044	0,05	200 000 4.250% DP World 25/09/2030	309 438	0,02
200 000 1.496% Veolia Environnement 30/11/2026	253 013	0,02	520 000 6.375% E.ON International Finance 07/06/2032	1 009 455	0,07

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Livre sterling - 3,91 % (suite)			Livre sterling - 3,91 % (suite)		
200 000	4.750%	E.ON International Finance 31/01/2034	100 000	2.625%	London Power Networks 01/03/2029
		347 408			0,03
150 000	5.875%	E.ON International Finance 30/10/2037	200 000	4.125%	Manchester Airport Group Funding 02/04/2024
		299 318			0,02
200 000	6.750%	E.ON International Finance 27/01/2039	300 000	4.750%	Manchester Airport Group Funding 31/03/2034
		440 284			0,04
450 000	6.125%	E.ON International Finance 06/07/2039	200 000	2.875%	Manchester Airport Group Funding 31/03/2039
		941 073			0,02
350 000	4.750%	East Japan Railway 08/12/2031	300 000	2.875%	Manchester Airport Group Funding 30/09/2044
		629 699			0,03
100 000	5.250%	East Japan Railway 22/04/2033	400 000	2.500%	National Express Group 11/11/2023
		190 585			0,04
150 000	4.875%	East Japan Railway 14/06/2034	200 000	2.375%	National Express Group 20/11/2028
		279 782			0,02
100 000	4.500%	East Japan Railway 25/01/2036	200 000	1.125%	National Grid Electricity Transmission 07/07/2028
		183 540			0,02
100 000	5.750%	Eastern Power Networks 08/03/2024	100 000	2.750%	National Grid Electricity Transmission 06/02/2035
		157 650			0,01
400 000	1.875%	Eastern Power Networks 01/06/2035	200 000	2.000%	National Grid Electricity Transmission 16/09/2038
		534 382			0,02
100 000	6.250%	Eastern Power Networks 12/11/2036	215 000	2.000%	National Grid Electricity Transmission 17/04/2040
		213 614			0,02
300 000	6.250%	Electricite de France 30/05/2028	145 000	1.125%	National Grid Gas 14/01/2033
		540 491			0,01
50 000	5.875%	Electricite de France 18/07/2031	145 000	1.625%	National Grid Gas 14/01/2043
		92 861			0,01
600 000	6.125%	Electricite de France 02/06/2034	100 000	2.500%	NIE Finance 27/10/2025
		1 185 616			0,01
100 000	5.500%	Electricite de France 27/03/2037	100 000	4.875%	Northern Gas Networks Finance 30/06/2027
		192 757			0,01
700 000	5.500%	Electricite de France 17/10/2041	310 000	1.875%	Northern Powergrid Northeast 16/06/2062
		1 390 969			0,03
200 000	5.125%	Electricite de France 22/09/2050	100 000	1.625%	Northumbrian Water Finance 11/10/2026
		407 543			0,01
300 000	6.000%	Electricite de France 23/01/2114	235 000	2.375%	Northumbrian Water Finance 05/10/2027
		672 290			0,03
250 000	5.750%	Enel 22/06/2037	10 000	5.625%	Northumbrian Water Finance 29/04/2033
		489 996			0,00
100 000	5.625%	Enel Finance International 14/08/2024	100 000	5.125%	Northumbrian Water Finance 23/01/2042
		159 707			0,02
1 000 000	1.000%	Enel Finance International 20/10/2027	100 000	2.125%	Orsted 17/05/2027
		1 345 963			0,01
700 000	5.750%	Enel Finance International 14/09/2040	500 000	4.875%	Orsted 12/01/2032
		1 417 794			0,07
300 000	7.000%	Engie 30/10/2028	100 000	2.500%	Orsted 16/05/2033
		575 827			0,01
450 000	5.000%	Engie 01/10/2060	150 000	5.750%	Orsted 09/04/2040
		1 025 730			0,02
400 000	1.415%	ENW Finance 30/07/2030	200 000	4.625%	Porterbrook Rail Finance 04/04/2029
		532 917			0,02
400 000	1.875%	ESB Finance 21/07/2035	300 000	7.487%	Russian Railways Via RZD Capital 25/03/2031
		545 898			0,04
410 000	4.625%	Gatwick Funding 27/03/2034	200 000	3.250%	Scotland Gas Networks 08/03/2027
		665 283			0,02
200 000	6.500%	Gatwick Funding 02/03/2041	200 000	1.500%	Scottish Hydro Electric Transmission 24/03/2028
		402 262			0,02
200 000	2.875%	Gatwick Funding 05/07/2049			
		256 929			
200 000	2.500%	Go-Ahead Group 06/07/2024			
		281 955			
300 000	7.125%	Heathrow Funding 14/02/2024			
		474 441			
1 200 000	2.625%	Heathrow Funding 16/03/2028			
		1 640 539			
300 000	7.375%	Iberdrola Finanzas 29/01/2024			
		489 476			
120 000	5.625%	Innogy Finance 06/12/2023			
		186 740			
200 000	6.250%	Innogy Finance 03/06/2030			
		372 644			
15 000	6.125%	London Power Networks 07/06/2027			
		26 432			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Livre sterling - 3,91 % (suite)			Livre sterling - 3,91 % (suite)		
200 000	2.125%	Scottish Hydro Electric Transmission 24/03/2036	100 000	7.738%	Thames Water Utilities Cayman Finance 09/04/2058
		274 900			0,02
500 000	3.625%	Severn Trent Utilities Finance 16/01/2026	20 000	6.750%	Thames Water Utilities Finance 16/11/2028
		770 918			0,00
50 000	6.250%	Severn Trent Utilities Finance 07/06/2029	250 000	5.125%	Thames Water Utilities Finance 28/09/2037
		93 410			0,03
100 000	2.750%	Severn Trent Utilities Finance 05/12/2031	250 000	2.375%	Thames Water Utilities Finance 22/04/2040
		150 791			0,03
400 000	2.000%	Severn Trent Utilities Finance 02/06/2040	800 000	2.125%	Transport for London 24/04/2025
		528 050			0,08
15 000	5.500%	South Eastern Power Networks 05/06/2026	200 000	4.000%	Transport for London 12/09/2033
		25 091			0,03
100 000	5.625%	South Eastern Power Networks 30/09/2030	300 000	3.875%	Transport for London 23/07/2042
		183 800			0,04
100 000	6.375%	South Eastern Power Networks 12/11/2031	600 000	3.625%	Transport for London 15/05/2045
		197 517			0,08
60 000	5.500%	Southern Electric Power Distribution 07/06/2032	250 000	4.000%	Transport for London 07/04/2064
		112 576			0,04
100 000	4.625%	Southern Electric Power Distribution 20/02/2037	250 000	6.875%	Vattenfall 15/04/2039
		180 455			0,04
100 000	2.500%	Southern Gas Networks 03/02/2025	450 000	6.125%	Veolia Environnement 29/10/2037
		146 221			0,07
200 000	1.250%	Southern Gas Networks 02/12/2031	600 000	2.250%	Vinci 15/03/2027
		256 524			0,06
100 000	3.100%	Southern Gas Networks 15/09/2036	600 000	2.750%	Vinci 15/09/2034
		152 706			0,07
300 000	1.625%	Southern Water Services Finance 30/03/2027	100 000	5.750%	Wales & West Utilities Finance 29/03/2030
		407 930			0,01
400 000	2.375%	Southern Water Services Finance 28/05/2028	100 000	3.000%	Wales & West Utilities Finance 03/08/2038
		564 629			0,01
300 000	3.000%	Southern Water Services Finance 28/05/2037	200 000	1.875%	Wales & West Utilities Finance 28/05/2041
		434 027			0,02
100 000	2.000%	SP Transmission 13/11/2031	100 000	1.500%	Wessex Water Services Finance 17/09/2029
		140 180			0,01
400 000	5.875%	SPD Finance UK 17/07/2026	100 000	5.750%	Wessex Water Services Finance 14/10/2033
		681 493			0,01
450 000	8.375%	SSE 20/11/2028	205 000	1.250%	Wessex Water Services Finance 12/01/2036
		911 747			0,02
100 000	6.250%	SSE 27/08/2038	200 000	2.375%	Western Power 16/05/2029
		213 351			0,02
300 000	4.000%	Stagecoach Group 29/09/2025	100 000	3.625%	Western Power Distribution 06/11/2023
		442 634			0,01
100 000	1.875%	Thames Water Utilities Cayman Finance 24/01/2024	200 000	3.500%	Western Power Distribution 16/10/2026
		141 947			0,02
100 000	4.000%	Thames Water Utilities Cayman Finance 19/06/2025	200 000	1.625%	Western Power Distribution South Wales 07/10/2035
		154 817			0,02
300 000	3.500%	Thames Water Utilities Cayman Finance 25/02/2028	300 000	1.750%	Yorkshire Water Finance 26/11/2026
		459 651			0,03
100 000	4.375%	Thames Water Utilities Cayman Finance 03/07/2034	100 000	6.375%	Yorkshire Water Finance 19/08/2039
		170 130			0,02
300 000	5.500%	Thames Water Utilities Cayman Finance 11/02/2041	100 000	2.750%	Yorkshire Water Finance 18/04/2041
		599 888			0,01
100 000	4.625%	Thames Water Utilities Cayman Finance 04/06/2046			147 873
		189 084			0,01
				53 904 329	3,91

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Franc suisse - 0,35 %			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
320 000	1.375% Deutsche Bahn Finance 24/07/2023	0,03	700 000	3.100% Adani Ports & Special Economic Zone 02/02/2031	0,05
200 000	0.500% Deutsche Bahn Finance 18/07/2028	0,02	400 000	4.000% Adani Ports and Special 30/07/2027	0,03
600 000	0.100% Deutsche Bahn Finance 19/06/2029	0,05	400 000	4.000% Adani Transmission 03/08/2026	0,03
440 000	0.450% Deutsche Bahn Finance 08/11/2030	0,04	350 000	2.211% Advocate Health & Hospitals 15/06/2030	0,02
650 000	0.100% Deutsche Bahn Finance 28/01/2036	0,05	70 000	2.400% AEP Texas 01/10/2022	0,01
120 000	0.300% Electricite de France 14/10/2024	0,01	400 000	2.100% AEP Texas 01/07/2030	0,03
240 000	1.500% Flughafen Zurich 17/04/2023	0,02	100 000	3.800% AEP Transmission 15/06/2049	0,01
700 000	0.700% Flughafen Zurich 22/05/2024	0,05	200 000	3.650% AEP Transmission 01/04/2050	0,02
435 000	0.500% Heathrow Funding 17/05/2024	0,03	600 000	4.375% AES Panama Generation Holdings 31/05/2030	0,04
300 000	2.100% Russian Railways Via RZD Capital 02/10/2023	0,02	500 000	2.780% AHS Hospital 01/07/2051	0,03
200 000	0.898% Russian Railways Via RZD Capital 03/10/2025	0,02	600 000	2.250% Air Lease 15/01/2023	0,04
200 000	0.840% Russian Railways Via RZD Capital 12/03/2026	0,01	370 000	2.750% Air Lease 15/01/2023	0,03
	4 790 088	0,35	600 000	3.875% Air Lease 03/07/2023	0,05
			650 000	4.250% Air Lease 01/02/2024	0,05
			600 000	0.700% Air Lease 15/02/2024	0,04
			800 000	2.300% Air Lease 01/02/2025	0,06
			470 000	3.250% Air Lease 01/03/2025	0,04
			1 015 000	3.375% Air Lease 01/07/2025	0,08
			1 155 000	2.875% Air Lease 15/01/2026	0,09
			700 000	3.750% Air Lease 01/06/2026	0,05
			350 000	3.625% Air Lease 01/04/2027	0,03
			300 000	3.625% Air Lease 01/12/2027	0,02
			800 000	4.625% Air Lease 01/10/2028	0,06
			300 000	3.250% Air Lease 01/10/2029	0,02
			500 000	3.000% Air Lease 01/02/2030	0,04
			1 250 000	3.125% Air Lease 01/12/2030	0,09
			100 000	3.550% Alabama Power 01/12/2023	0,01
			400 000	1.450% Alabama Power 15/09/2030	0,03
			300 000	6.000% Alabama Power 01/03/2039	0,03
			100 000	3.850% Alabama Power 01/12/2042	0,01
			100 000	3.750% Alabama Power 01/03/2045	0,01
			100 000	4.300% Alabama Power 02/01/2046	0,01
			220 000	3.700% Alabama Power 01/12/2047	0,02
			100 000	4.300% Alabama Power 15/07/2048	0,01
			250 000	3.450% Alabama Power 01/10/2049	0,02
			100 000	2.500% Ameren 15/09/2024	0,01
			100 000	3.650% Ameren 15/02/2026	0,01
			200 000	1.750% Ameren 15/03/2028	0,01
			400 000	3.500% Ameren 15/01/2031	0,03
			50 000	3.250% Ameren Illinois 01/03/2025	0,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
	Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)				Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)				Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,56 % (suite)				Dollar américain – 30,56 % (suite)		
200 000	4.150% Ameren Illinois 15/03/2046	227 959	0,02	300 000	2.800% American Water Capital 01/05/2030	309 637	0,02
75 000	0.750% American Electric Power 01/11/2023	75 027	0,01	350 000	3.750% American Water Capital 01/09/2047	374 051	0,03
125 000	1.000% American Electric Power 01/11/2025	122 379	0,01	400 000	4.200% American Water Capital 01/09/2048	456 320	0,03
320 000	3.200% American Electric Power 13/11/2027	344 519	0,02	300 000	4.150% American Water Capital 01/06/2049	342 170	0,02
100 000	4.300% American Electric Power 01/12/2028	112 571	0,01	200 000	3.450% American Water Capital 01/05/2050	203 688	0,01
200 000	2.300% American Electric Power 01/03/2030	194 948	0,01	200 000	3.200% Amphenol 01/04/2024	213 139	0,02
200 000	3.250% American Electric Power 01/03/2050	185 959	0,01	600 000	2.050% Amphenol 01/03/2025	619 421	0,04
500 000	3.500% American Tower 31/01/2023	526 377	0,04	550 000	4.350% Amphenol 01/06/2029	625 187	0,05
650 000	3.000% American Tower 15/06/2023	684 255	0,05	600 000	2.800% Amphenol 15/02/2030	615 685	0,04
460 000	0.600% American Tower 15/01/2024	458 954	0,03	100 000	3.400% Appalachian Power 01/06/2025	107 587	0,01
850 000	5.000% American Tower 15/02/2024	948 427	0,07	300 000	2.700% Appalachian Power 01/04/2031	299 712	0,02
400 000	3.375% American Tower 15/05/2024	428 869	0,03	420 000	7.000% Appalachian Power 01/04/2038	608 799	0,04
500 000	2.950% American Tower 15/01/2025	531 122	0,04	100 000	4.450% Appalachian Power 01/06/2045	112 757	0,01
1 300 000	2.400% American Tower 15/03/2025	1 355 429	0,10	300 000	4.500% Appalachian Power 01/03/2049	342 636	0,02
550 000	4.000% American Tower 01/06/2025	605 980	0,04	300 000	3.700% Appalachian Power 01/05/2050	305 095	0,02
1 000 000	1.300% American Tower 15/09/2025	996 051	0,07	100 000	3.150% Arizona Public Service 15/05/2025	107 025	0,01
600 000	1.600% American Tower 15/04/2026	601 840	0,04	100 000	2.950% Arizona Public Service 15/09/2027	107 620	0,01
1 150 000	3.375% American Tower 15/10/2026	1 242 115	0,09	100 000	2.600% Arizona Public Service 15/08/2029	102 801	0,01
700 000	2.750% American Tower 15/01/2027	731 330	0,05	100 000	3.750% Arizona Public Service 15/05/2046	105 488	0,01
300 000	3.125% American Tower 15/01/2027	319 766	0,02	150 000	4.200% Arizona Public Service 15/08/2048	169 305	0,01
350 000	3.550% American Tower 15/07/2027	379 774	0,03	100 000	4.250% Arizona Public Service 01/03/2049	114 228	0,01
600 000	3.600% American Tower 15/01/2028	651 347	0,05	280 000	3.350% Arizona Public Service 15/05/2050	280 537	0,02
500 000	1.500% American Tower 31/01/2028	477 482	0,03	265 000	2.650% Arizona Public Service 15/09/2050	235 030	0,02
400 000	3.950% American Tower 15/03/2029	439 995	0,03	1 250 000	3.945% Ascension Health 15/11/2046	1 432 243	0,10
1 400 000	3.800% American Tower 15/08/2029	1 525 787	0,11	200 000	4.300% Atmos Energy 01/10/2048	229 308	0,02
800 000	2.900% American Tower 15/01/2030	816 611	0,06	100 000	4.125% Atmos Energy 15/03/2049	111 717	0,01
900 000	2.100% American Tower 15/06/2030	860 703	0,06	200 000	3.375% Atmos Energy 15/09/2049	200 419	0,01
500 000	1.875% American Tower 15/10/2030	467 720	0,03	400 000	4.950% Autoridad del Canal de Panama 29/07/2035	493 927	0,04
600 000	2.700% American Tower 15/04/2031	601 998	0,04	120 000	3.150% Avangrid 01/12/2024	129 105	0,01
500 000	3.700% American Tower 15/10/2049	505 625	0,04	400 000	3.200% Avangrid 15/04/2025	428 704	0,03
800 000	3.100% American Tower 15/06/2050	735 314	0,05	300 000	3.800% Avangrid 01/06/2029	330 072	0,02
450 000	2.950% American Tower 15/01/2051	399 385	0,03	100 000	2.400% Baltimore Gas and Electric 15/08/2026	104 370	0,01
200 000	3.400% American Water Capital 01/03/2025	217 422	0,02				
245 000	2.950% American Water Capital 01/09/2027	261 137	0,02				
100 000	3.750% American Water Capital 01/09/2028	111 257	0,01				
200 000	3.450% American Water Capital 01/06/2029	217 733	0,02				

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain - 30,56 % (suite)			Dollar américain - 30,56 % (suite)		
230 000	3.500%	Baltimore Gas and Electric 15/08/2046	150 000	4.800%	Boardwalk Pipelines 03/05/2029
	237 125	0,02	505 000	3.400%	Boardwalk Pipelines 15/02/2031
50 000	3.750%	Baltimore Gas and Electric 15/08/2047	200 000	3.796%	BP Capital Markets 21/09/2025
	53 681	0,00	300 000	3.937%	BP Capital Markets 21/09/2028
100 000	4.250%	Baltimore Gas and Electric 15/09/2048	100 000	3.245%	BP Capital Markets America 06/05/2022
	115 170	0,01	500 000	2.937%	BP Capital Markets America 06/04/2023
100 000	3.200%	Baltimore Gas and Electric 15/09/2049		525 252	0,04
	97 475	0,01	650 000	3.790%	BP Capital Markets America 06/02/2024
385 000	2.900%	Baltimore Gas and Electric 15/06/2050	200 000	3.224%	BP Capital Markets America 14/04/2024
	359 533	0,03	500 000	3.194%	BP Capital Markets America 06/04/2025
400 000	2.338%	Banner Health 01/01/2030	300 000	3.410%	BP Capital Markets America 11/02/2026
	401 264	0,03	400 000	3.119%	BP Capital Markets America 04/05/2026
410 000	1.897%	Banner Health 01/01/2031	500 000	3.543%	BP Capital Markets America 06/04/2027
	391 662	0,03	100 000	3.588%	BP Capital Markets America 14/04/2027
250 000	2.913%	Banner Health 01/01/2051	450 000	4.234%	BP Capital Markets America 06/11/2028
	235 473	0,02	300 000	3.633%	BP Capital Markets America 06/04/2030
450 000	3.831%	BayCare Health System 15/11/2050	725 000	1.749%	BP Capital Markets America 10/08/2030
	513 846	0,04	800 000	3.000%	BP Capital Markets America 24/02/2050
50 000	2.800%	Berkshire Hathaway Energy 15/01/2023	450 000	2.772%	BP Capital Markets America 10/11/2050
	52 001	0,00	855 000	2.939%	BP Capital Markets America 04/06/2051
100 000	3.500%	Berkshire Hathaway Energy 01/02/2025	600 000	3.379%	BP Capital Markets America 08/02/2061
	107 986	0,01	3 800 000	3.875%	Broadcom 15/01/2027
800 000	4.050%	Berkshire Hathaway Energy 15/04/2025	800 000	3.500%	Broadcom 15/01/2028
	886 942	0,06	310 000	1.950%	Broadcom 15/02/2028
150 000	3.250%	Berkshire Hathaway Energy 15/04/2028	750 000	2.450%	Broadcom 15/02/2031
	162 225	0,01	750 000	2.600%	Broadcom 15/02/2033
500 000	3.700%	Berkshire Hathaway Energy 15/07/2030	700 000	3.419%	Broadcom 15/04/2033
	554 070	0,04	500 000	3.469%	Broadcom 15/04/2034
200 000	1.650%	Berkshire Hathaway Energy 15/05/2031	250 000	3.500%	Broadcom 15/02/2041
	186 390	0,01	150 000	3.750%	Broadcom 15/02/2051
825 000	6.125%	Berkshire Hathaway Energy 01/04/2036	200 000	3.750%	Burlington Northern Santa Fe 01/04/2024
	1 118 744	0,08	850 000	3.000%	Burlington Northern Santa Fe 01/04/2025
200 000	5.950%	Berkshire Hathaway Energy 15/05/2037		914 108	0,07
	267 253	0,02			
200 000	4.500%	Berkshire Hathaway Energy 01/02/2045			
	232 530	0,02			
130 000	3.800%	Berkshire Hathaway Energy 15/07/2048			
	139 355	0,01			
500 000	4.450%	Berkshire Hathaway Energy 15/01/2049			
	587 622	0,04			
500 000	2.850%	Berkshire Hathaway Energy 15/05/2051			
	449 965	0,03			
200 000	3.150%	Black Hills 15/01/2027			
	212 726	0,02			
200 000	3.050%	Black Hills 15/10/2029			
	206 525	0,01			
300 000	2.500%	Black Hills 15/06/2030			
	294 898	0,02			
100 000	4.200%	Black Hills 15/09/2046			
	106 276	0,01			
100 000	3.875%	Black Hills 15/10/2049			
	100 952	0,01			
627 000	3.647%	Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University 01/05/2048			
	717 500	0,05			
100 000	4.950%	Boardwalk Pipelines 15/12/2024			
	112 246	0,01			
120 000	4.450%	Boardwalk Pipelines 15/07/2027			
	132 857	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
300 000	3.650%	Burlington Northern Santa Fe 01/09/2025	329 705	0,02	
900 000	3.250%	Burlington Northern Santa Fe 15/06/2027	976 709	0,07	
200 000	6.200%	Burlington Northern Santa Fe 15/08/2036	275 500	0,02	
700 000	6.150%	Burlington Northern Santa Fe 01/05/2037	974 217	0,07	
700 000	4.550%	Burlington Northern Santa Fe 01/09/2044	837 498	0,06	
1 225 000	4.150%	Burlington Northern Santa Fe 01/04/2045	1 397 284	0,10	
370 000	4.700%	Burlington Northern Santa Fe 01/09/2045	453 188	0,03	
550 000	3.900%	Burlington Northern Santa Fe 01/08/2046	603 423	0,04	
500 000	4.125%	Burlington Northern Santa Fe 15/06/2047	568 424	0,04	
550 000	4.050%	Burlington Northern Santa Fe 15/06/2048	618 283	0,04	
500 000	4.150%	Burlington Northern Santa Fe 15/12/2048	571 082	0,04	
800 000	3.550%	Burlington Northern Santa Fe 15/02/2050	842 183	0,06	
450 000	3.050%	Burlington Northern Santa Fe 15/02/2051	436 015	0,03	
410 000	4.321%	California Institute of Technology 01/08/2045	503 070	0,04	
450 000	3.650%	California Institute of Technology 01/09/2119	458 621	0,03	
600 000	2.750%	Canadian National Railway 01/03/2026	638 922	0,05	
300 000	6.250%	Canadian National Railway 01/08/2034	420 117	0,03	
300 000	6.200%	Canadian National Railway 01/06/2036	417 970	0,03	
200 000	6.375%	Canadian National Railway 15/11/2037	287 849	0,02	
592 000	3.200%	Canadian National Railway 02/08/2046	603 003	0,04	
400 000	3.650%	Canadian National Railway 03/02/2048	433 604	0,03	
900 000	4.450%	Canadian National Railway 20/01/2049	1 113 374	0,08	
700 000	2.450%	Canadian National Railway 01/05/2050	615 041	0,04	
450 000	2.900%	Canadian Pacific Railway 01/02/2025	478 092	0,03	
650 000	4.000%	Canadian Pacific Railway 01/06/2028	725 336	0,05	
600 000	2.050%	Canadian Pacific Railway 05/03/2030	581 239	0,04	
275 000	4.800%	Canadian Pacific Railway 15/09/2035	329 628	0,02	
850 000	6.125%	Canadian Pacific Railway 15/09/2115	1 241 558	0,09	
200 000	3.250%	Castle Peak 25/07/2027	214 768	0,02	
200 000	2.125%	Castle Peak 03/03/2031	191 670	0,01	
200 000	2.200%	Castle Peak Power Finance Co Ltd 22/06/2030	193 338	0,01	
400 000	3.368%	Catholic Health Services of Long Island Obligated Group 01/07/2050	382 511	0,03	
1 050 000	3.849%	CC Holdings 15/04/2023	1 118 282	0,08	
194 068	5.200%	Celeo Redes Operacion Chile 22/06/2047	219 145	0,02	
300 000	2.500%	CenterPoint Energy 01/09/2024	314 523	0,02	
120 000	4.000%	CenterPoint Energy 01/04/2028	131 871	0,01	
300 000	4.250%	CenterPoint Energy 01/11/2028	336 304	0,02	
200 000	2.950%	CenterPoint Energy 01/03/2030	204 961	0,01	
50 000	3.700%	CenterPoint Energy 01/09/2049	50 268	0,00	
100 000	2.400%	CenterPoint Energy Houston Electric 01/09/2026	104 868	0,01	
50 000	3.000%	CenterPoint Energy Houston Electric 01/02/2027	53 606	0,00	
20 000	3.950%	CenterPoint Energy Houston Electric 01/03/2048	22 092	0,00	
200 000	4.250%	CenterPoint Energy Houston Electric 01/02/2049	231 722	0,02	
280 000	2.900%	CenterPoint Energy Houston Electric 01/07/2050	263 043	0,02	
120 000	3.550%	CenterPoint Energy Resources 01/04/2023	126 726	0,01	
340 000	1.750%	CenterPoint Energy Resources 01/10/2030	313 425	0,02	
100 000	4.100%	CenterPoint Energy Resources 01/09/2047	105 626	0,01	
550 000	4.200%	CH Robinson Worldwide 15/04/2028	619 041	0,04	
400 000	2.511%	Children's Health System of Texas 15/08/2050	352 850	0,03	
300 000	2.928%	Children's Hospital 15/07/2050	280 250	0,02	
280 000	4.268%	Children's Hospital Medical Center 15/05/2044	329 061	0,02	
550 000	2.704%	Children's Hospital of Philadelphia 01/07/2050	509 848	0,04	
200 000	3.875%	China Huadian Overseas 17/05/2023	210 803	0,02	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
200 000	2.600%	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding 10/12/2024	209 126	0,02	
200 000	1.600%	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding 20/01/2026	198 540	0,01	
200 000	3.000%	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding 10/12/2029	202 742	0,01	
400 000	2.700%	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding 20/01/2031	394 890	0,03	
400 000	5.000%	China Merchants Finance 04/05/2022	415 972	0,03	
200 000	4.750%	China Merchants Finance 03/08/2025	220 367	0,02	
400 000	3.850%	China Railway Resources Huitung 05/02/2023	417 332	0,03	
265 000	2.875%	China Railway Xunjie 25/07/2022	270 192	0,02	
400 000	3.250%	China Railway Xunjie 28/07/2026	419 904	0,03	
200 000	2.750%	China Southern Power Grid International Finance 08/05/2022	203 788	0,01	
500 000	3.500%	China Southern Power Grid International Finance 08/05/2027	541 771	0,04	
200 000	3.875%	China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 18/09/2023	213 459	0,02	
300 000	5.623%	City of Hope 15/11/2043	403 684	0,03	
200 000	1.733%	Clifford Capital 10/09/2024	206 533	0,01	
400 000	1.121%	Clifford Capital 23/03/2026	398 960	0,03	
400 000	3.380%	Clifford Capital 07/03/2028	430 195	0,03	
200 000	3.375%	CLP Power Hong Kong 26/10/2027	218 161	0,02	
200 000	3.125%	CLP Power Hong Kong Financing 06/05/2025	211 534	0,02	
200 000	2.125%	CLP Power Hong Kong Financing Ltd 30/06/2030	193 068	0,01	
500 000	5.000%	CMHI Finance 06/08/2028	556 010	0,04	
600 000	4.375%	CMHI Finance BVI 06/08/2023	641 415	0,05	
100 000	3.000%	CMS Energy 15/05/2026	106 149	0,01	
200 000	3.950%	Colbun 11/10/2027	218 627	0,02	
200 000	3.150%	Colbun 06/03/2030	204 628	0,01	
374 800	6.375%	Cometa Energia 24/04/2035	419 000	0,03	
400 000	4.875%	Comision Federal de Electricidad 15/01/2024	437 517	0,03	
400 000	4.750%	Comision Federal de Electricidad 23/02/2027	439 702	0,03	
800 000	3.348%	Comision Federal de Electricidad 09/02/2031	772 264	0,06	
200 000	5.750%	Comision Federal de Electricidad 14/02/2042	218 319	0,02	
200 000	6.125%	Comision Federal de Electricidad 16/06/2045	238 061	0,02	
241 667	4.050%	Comision Federal de Electricidad 20/03/2050	222 714	0,02	
300 000	4.677%	Comision Federal de Electricidad 09/02/2051	281 976	0,02	
65 000	1.547%	CommonSpirit Health 01/10/2025	65 339	0,00	
65 000	2.782%	CommonSpirit Health 01/10/2030	66 086	0,00	
125 000	3.910%	CommonSpirit Health 01/10/2050	128 489	0,01	
250 000	5.900%	Commonwealth Edison 15/03/2036	333 741	0,02	
400 000	3.099%	Community Health Network 01/05/2050	373 509	0,03	
370 000	4.000%	Connecticut Light & Power 01/04/2048	419 568	0,03	
240 000	0.650%	Consolidated Edison of New York 01/12/2023	239 606	0,02	
100 000	3.800%	Consolidated Edison of New York 15/05/2028	110 343	0,01	
200 000	4.000%	Consolidated Edison of New York 01/12/2028	224 250	0,02	
600 000	3.350%	Consolidated Edison of New York 01/04/2030	644 131	0,05	
100 000	5.850%	Consolidated Edison of New York 15/03/2036	129 312	0,01	
200 000	6.200%	Consolidated Edison of New York 15/06/2036	267 941	0,02	
200 000	6.300%	Consolidated Edison of New York 15/08/2037	271 770	0,02	
300 000	6.750%	Consolidated Edison of New York 01/04/2038	425 684	0,03	
100 000	4.200%	Consolidated Edison of New York 15/03/2042	111 857	0,01	
200 000	4.500%	Consolidated Edison of New York 01/12/2045	231 608	0,02	
200 000	3.850%	Consolidated Edison of New York 15/06/2046	211 028	0,02	
70 000	3.875%	Consolidated Edison of New York 15/06/2047	74 073	0,01	
50 000	4.650%	Consolidated Edison of New York 01/12/2048	59 287	0,00	
400 000	4.125%	Consolidated Edison of New York 15/05/2049	441 435	0,03	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
	Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)				Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)				Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,56 % (suite)				Dollar américain – 30,56 % (suite)		
400 000	3.950% Consolidated Edison of New York 01/04/2050	435 222	0,03	200 000	4.000% Crown Castle International 15/11/2049	208 189	0,01
150 000	4.625% Consolidated Edison of New York 01/12/2054	179 796	0,01	500 000	4.150% Crown Castle International 01/07/2050	533 443	0,04
100 000	4.300% Consolidated Edison of New York 01/12/2056	111 423	0,01	750 000	3.250% Crown Castle International 15/01/2051	691 766	0,05
70 000	4.000% Consolidated Edison of New York 15/11/2057	74 254	0,01	300 000	3.350% CSX 01/11/2025	327 006	0,02
300 000	4.500% Consolidated Edison of New York 15/05/2058	347 094	0,03	600 000	2.600% CSX 01/11/2026	634 264	0,05
200 000	3.700% Consolidated Edison of New York 15/11/2059	201 264	0,01	1 100 000	3.250% CSX 01/06/2027	1 194 264	0,09
330 000	3.000% Consolidated Edison of New York 01/12/2060	288 736	0,02	750 000	3.800% CSX 01/03/2028	829 505	0,06
400 000	4.700% Consorcio Transmataro 16/04/2034	453 481	0,03	600 000	4.250% CSX 15/03/2029	682 122	0,05
700 000	4.000% COSCO Finance 03/12/2022	731 532	0,05	200 000	6.000% CSX 01/10/2036	268 701	0,02
470 000	3.150% Crown Castle International 15/07/2023	496 406	0,04	900 000	6.150% CSX 01/05/2037	1 227 931	0,09
680 000	3.200% Crown Castle International 01/09/2024	729 371	0,05	300 000	3.800% CSX 01/11/2046	320 447	0,02
500 000	1.350% Crown Castle International 15/07/2025	498 676	0,04	1 000 000	4.300% CSX 01/03/2048	1 139 673	0,08
750 000	4.450% Crown Castle International 15/02/2026	844 975	0,06	600 000	4.750% CSX 15/11/2048	720 626	0,05
675 000	3.700% Crown Castle International 15/06/2026	737 516	0,05	200 000	4.500% CSX 15/03/2049	233 833	0,02
1 100 000	1.050% Crown Castle International 15/07/2026	1 064 608	0,08	400 000	3.350% CSX 15/09/2049	393 205	0,03
250 000	4.000% Crown Castle International 01/03/2027	276 626	0,02	300 000	3.800% CSX 15/04/2050	314 752	0,02
910 000	3.650% Crown Castle International 01/09/2027	994 821	0,07	915 000	2.500% CSX 15/05/2051	776 284	0,06
700 000	3.800% Crown Castle International 15/02/2028	763 058	0,06	200 000	4.500% CSX 01/08/2054	235 388	0,02
400 000	4.300% Crown Castle International 15/02/2029	447 601	0,03	530 000	4.250% CSX 01/11/2066	603 188	0,04
600 000	3.100% Crown Castle International 15/11/2029	618 826	0,04	350 000	4.650% CSX 01/03/2068	426 084	0,03
1 100 000	3.300% Crown Castle International 01/07/2030	1 150 525	0,08	700 000	5.000% DAE 01/08/2024	720 758	0,05
1 070 000	2.250% Crown Castle International 15/01/2031	1 025 477	0,07	400 000	4.500% DAE Funding 01/08/2022	402 916	0,03
1 100 000	2.100% Crown Castle International 01/04/2031	1 038 443	0,08	400 000	2.625% DAE Funding 20/03/2025	402 382	0,03
1 100 000	2.900% Crown Castle International 01/04/2041	1 011 625	0,07	1 000 000	3.375% DAE Funding 20/03/2028	992 910	0,07
135 000	4.750% Crown Castle International 15/05/2047	154 266	0,01	250 000	4.178% Dartmouth-Hitchcock Health 01/08/2048	278 704	0,02
400 000	5.200% Crown Castle International 15/02/2049	486 640	0,04	350 000	3.800% Delta Air Lines 19/04/2023	358 981	0,03
				600 000	2.900% Delta Air Lines 28/10/2024	598 460	0,04
				1 670 000	7.375% Delta Air Lines 15/01/2026	1 967 242	0,14
				250 000	4.375% Delta Air Lines 19/04/2028	259 035	0,02
				600 000	3.750% Delta Air Lines 28/10/2029	587 395	0,04
				200 000	3.204% Delta Air Lines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 25/10/2025	206 730	0,01
				300 000	3.125% Dignity Health 01/11/2022	309 796	0,02
				200 000	4.500% Dignity Health 01/11/2042	228 250	0,02
				200 000	5.267% Dignity Health 01/11/2064	248 413	0,02
				200 000	3.900% Dominion Energy 01/10/2025	220 006	0,02
				200 000	4.250% Dominion Energy 01/06/2028	226 721	0,02
				700 000	3.375% Dominion Energy 01/04/2030	745 704	0,05
				100 000	6.300% Dominion Energy 15/03/2033	131 248	0,01
				300 000	5.950% Dominion Energy 15/06/2035	395 240	0,03
				100 000	7.000% Dominion Energy 15/06/2038	142 879	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
300 000 4.600% Dominion Energy 15/03/2049	355 873	0,03	100 000 3.125% Edison International 15/11/2022	103 470	0,01
1 400 000 6.850% DP World 02/07/2037	1 816 987	0,14	600 000 4.950% Edison International 15/04/2025	670 419	0,05
1 300 000 5.625% DP World 25/09/2048	1 529 558	0,11	200 000 5.750% Edison International 15/06/2027	233 601	0,02
300 000 4.700% DP World 30/09/2049	312 099	0,02	350 000 4.125% Edison International 15/03/2028	377 029	0,03
300 000 3.875% DP World Crescent 18/07/2029	314 871	0,02	320 000 3.550% Emera US Finance 15/06/2026	347 363	0,03
150 000 3.650% DTE Electric 15/03/2024	161 295	0,01	450 000 4.750% Emera US Finance 15/06/2046	503 828	0,04
100 000 3.375% DTE Electric 01/03/2025	107 822	0,01	200 000 4.450% Emirates Semb Corp Water & Power 01/08/2035	228 469	0,02
200 000 1.900% DTE Electric 01/04/2028	199 622	0,01	360 000 3.068% Empresa de los Ferrocarriles del Estado 18/08/2050	315 661	0,02
125 000 3.700% DTE Electric 15/03/2045	133 143	0,01	600 000 3.650% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 07/05/2030	651 987	0,05
100 000 3.750% DTE Electric 15/08/2047	107 758	0,01	400 000 5.000% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 25/01/2047	466 296	0,03
150 000 4.050% DTE Electric 15/05/2048	170 158	0,01	700 000 4.700% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 07/05/2050	799 185	0,06
500 000 3.950% DTE Electric 01/03/2049	559 931	0,04	200 000 4.250% Empresas Publicas de Medellin 18/07/2029	201 991	0,01
200 000 3.250% DTE Electric 01/04/2051	202 282	0,01	400 000 4.375% Empresas Publicas de Medellin 15/02/2031	400 050	0,03
100 000 2.600% DTE Energy 15/06/2022	102 385	0,01	200 000 3.900% Enable Midstream Partners 15/05/2024	213 058	0,02
300 000 3.700% DTE Energy 01/08/2023	319 914	0,02	200 000 4.400% Enable Midstream Partners 15/03/2027	216 486	0,02
500 000 1.050% DTE Energy 01/06/2025	494 875	0,04	350 000 4.950% Enable Midstream Partners 15/05/2028	386 864	0,03
200 000 2.850% DTE Energy 01/10/2026	212 107	0,02	200 000 4.150% Enable Midstream Partners 15/09/2029	207 731	0,01
220 000 3.800% DTE Energy 15/03/2027	242 773	0,02	200 000 5.000% Enable Midstream Partners 15/05/2044	198 457	0,01
300 000 3.400% DTE Energy 15/06/2029	320 093	0,02	150 000 2.900% Enbridge 15/07/2022	154 227	0,01
200 000 2.950% DTE Energy 01/03/2030	204 905	0,01	350 000 3.500% Enbridge 10/06/2024	374 691	0,03
100 000 6.375% DTE Energy 15/04/2033	131 381	0,01	200 000 2.500% Enbridge 15/01/2025	208 256	0,01
50 000 2.400% Duke Energy 15/08/2022	51 204	0,00	200 000 4.250% Enbridge 01/12/2026	223 494	0,02
300 000 3.750% Duke Energy 15/04/2024	323 503	0,02	250 000 3.700% Enbridge 15/07/2027	272 117	0,02
650 000 2.650% Duke Energy 01/09/2026	681 463	0,05	200 000 3.125% Enbridge 15/11/2029	208 174	0,01
200 000 3.150% Duke Energy 15/08/2027	213 558	0,02	200 000 4.000% Enbridge 15/11/2049	204 302	0,01
300 000 3.400% Duke Energy 15/06/2029	321 433	0,02	275 000 5.875% Enbridge Energy Partners 15/10/2025	323 657	0,02
845 000 2.450% Duke Energy 01/06/2030	835 260	0,06	200 000 7.500% Enbridge Energy Partners 15/04/2038	275 568	0,02
200 000 4.800% Duke Energy 15/12/2045	230 974	0,02	300 000 7.375% Enbridge Energy Partners 15/10/2045	429 746	0,03
600 000 3.750% Duke Energy 01/09/2046	606 901	0,04	200 000 4.000% Enel Americas 25/10/2026	218 255	0,02
50 000 3.950% Duke Energy 15/08/2047	52 101	0,00	400 000 4.875% Enel Chile 12/06/2028	463 059	0,03
200 000 4.200% Duke Energy 15/06/2049	216 039	0,02	150 000 4.250% Enel Generacion Chile 15/04/2024	161 293	0,01
450 000 2.950% Duke Energy Carolinas 01/12/2026	485 869	0,04	200 000 4.900% Energy Transfer 15/03/2035	212 036	0,02
100 000 6.100% Duke Energy Carolinas 01/06/2037	133 717	0,01			
100 000 3.750% Duke Energy Carolinas 01/06/2045	106 782	0,01			
200 000 3.875% Duke Energy Carolinas 15/03/2046	219 116	0,02			
580 000 3.920% Duke University Health System 01/06/2047	659 703	0,05			
200 000 2.800% Eastern Creation II Investment Holdings 15/07/2022	204 275	0,01			
700 000 1.000% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd 10/09/2023	697 580	0,05			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
100 000 7.500% Energy Transfer 01/07/2038	131 336	0,01	420 000 4.000% Entergy Louisiana 15/03/2033	478 889	0,03
250 000 5.150% Energy Transfer 15/03/2045	258 117	0,02	200 000 4.200% Entergy Louisiana 01/09/2048	227 104	0,02
350 000 6.125% Energy Transfer 15/12/2045	400 569	0,03	400 000 4.200% Entergy Louisiana 01/04/2050	455 594	0,03
400 000 5.300% Energy Transfer 15/04/2047	419 017	0,03	300 000 3.900% Enterprise Products Operating 15/02/2024	324 611	0,02
600 000 5.400% Energy Transfer 01/10/2047	644 495	0,05	350 000 3.750% Enterprise Products Operating 15/02/2025	382 987	0,03
250 000 4.250% Energy Transfer Operating 15/03/2023	263 795	0,02	170 000 3.950% Enterprise Products Operating 15/02/2027	189 725	0,01
350 000 5.875% Energy Transfer Operating 15/01/2024	389 843	0,03	400 000 4.150% Enterprise Products Operating 16/10/2028	451 964	0,03
400 000 4.500% Energy Transfer Operating 15/04/2024	435 908	0,03	650 000 3.125% Enterprise Products Operating 31/07/2029	686 539	0,05
600 000 2.900% Energy Transfer Operating 15/05/2025	625 272	0,05	750 000 2.800% Enterprise Products Operating 31/01/2030	774 062	0,06
700 000 4.950% Energy Transfer Operating 15/06/2028	783 562	0,06	100 000 6.875% Enterprise Products Operating 01/03/2033	135 195	0,01
600 000 5.250% Energy Transfer Operating 15/04/2029	683 943	0,05	200 000 6.125% Enterprise Products Operating 15/10/2039	264 345	0,02
850 000 3.750% Energy Transfer Operating 15/05/2030	877 435	0,06	300 000 6.450% Enterprise Products Operating 01/09/2040	406 566	0,03
700 000 6.250% Energy Transfer Operating 15/04/2049	826 883	0,06	250 000 5.950% Enterprise Products Operating 01/02/2041	324 156	0,02
750 000 5.000% Energy Transfer Operating 15/05/2050	777 378	0,06	250 000 5.700% Enterprise Products Operating 15/02/2042	318 923	0,02
200 000 4.200% Energy Transfer Partners 15/09/2023	214 266	0,02	300 000 4.900% Enterprise Products Operating 15/05/2046	348 903	0,03
200 000 4.050% Energy Transfer Partners 15/03/2025	215 897	0,02	450 000 4.250% Enterprise Products Operating 15/02/2048	479 017	0,03
520 000 4.200% Energy Transfer Partners 15/04/2027	567 383	0,04	500 000 4.800% Enterprise Products Operating 01/02/2049	576 403	0,04
300 000 5.800% Energy Transfer Partners 15/06/2038	340 006	0,02	250 000 4.200% Enterprise Products Operating 31/01/2050	266 473	0,02
300 000 6.000% Energy Transfer Partners 15/06/2048	342 444	0,02	250 000 3.700% Enterprise Products Operating 31/01/2051	246 865	0,02
50 000 4.500% Engie Energia Chile 29/01/2025	54 464	0,00	600 000 3.200% Enterprise Products Operating 15/02/2052	546 928	0,04
200 000 3.400% Engie Energia Chile 28/01/2030	207 196	0,01	200 000 4.950% Enterprise Products Operating 15/10/2054	229 817	0,02
200 000 3.250% ENN Energy Holdings 24/07/2022	205 104	0,01	450 000 3.950% Enterprise Products Operating 31/01/2060	450 647	0,03
200 000 2.625% ENN Energy Holdings Ltd 17/09/2030	191 698	0,01	200 000 2.704% Essential Utilities 15/04/2030	202 036	0,01
100 000 4.000% Entergy 15/07/2022	103 855	0,01	200 000 4.276% Essential Utilities 01/05/2049	222 225	0,02
540 000 0.900% Entergy 15/09/2025	527 753	0,04	200 000 3.351% Essential Utilities 15/04/2050	194 099	0,01
300 000 2.950% Entergy 01/09/2026	319 761	0,02	500 000 2.450% Evergy 15/09/2024	523 936	0,04
205 000 1.900% Entergy 15/06/2028	200 256	0,01	300 000 2.900% Evergy 15/09/2029	306 935	0,02
150 000 2.800% Entergy 15/06/2030	151 337	0,01	400 000 3.800% Eversource Energy 01/12/2023	432 398	0,03
650 000 2.400% Entergy 15/06/2031	628 988	0,05	100 000 2.900% Eversource Energy 01/10/2024	106 602	0,01
200 000 3.750% Entergy 15/06/2050	200 618	0,01			
100 000 2.400% Entergy Louisiana 01/10/2026	104 185	0,01			
50 000 3.120% Entergy Louisiana 01/09/2027	54 122	0,00			
50 000 3.250% Entergy Louisiana 01/04/2028	53 669	0,00			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
50 000 3.150% Eversource Energy 15/01/2025	53 378	0,00	100 000 3.250% Georgia Power 30/03/2027	107 408	0,01
160 000 0.800% Eversource Energy 15/08/2025	156 245	0,01	100 000 2.650% Georgia Power 15/09/2029	102 092	0,01
120 000 3.300% Eversource Energy 15/01/2028	129 171	0,01	200 000 4.750% Georgia Power 01/09/2040	235 214	0,02
100 000 4.250% Eversource Energy 01/04/2029	114 067	0,01	300 000 4.300% Georgia Power 15/03/2042	335 296	0,02
200 000 1.650% Eversource Energy 15/08/2030	185 479	0,01	100 000 4.300% Georgia Power 15/03/2043	112 386	0,01
100 000 2.550% Eversource Energy 15/03/2031	100 060	0,01	300 000 3.700% Georgia Power 30/01/2050	309 871	0,02
95 000 3.450% Eversource Energy 15/01/2050	95 398	0,01	275 000 4.634% GNL Quintero 31/07/2029	300 595	0,02
150 000 3.400% Exelon 15/04/2026	162 500	0,01	200 000 4.875% Grupo Energia Bogota ESP 15/05/2030	221 460	0,02
900 000 4.050% Exelon 15/04/2030	1 000 760	0,07	420 000 3.300% Gulf Power 30/05/2027	454 911	0,03
100 000 5.625% Exelon 15/06/2035	126 930	0,01	650 000 2.675% Hackensack Meridian Health 01/09/2041	605 865	0,04
200 000 4.450% Exelon 15/04/2046	229 756	0,02	200 000 4.211% Hackensack Meridian Health 01/07/2048	235 431	0,02
300 000 4.700% Exelon 15/04/2050	359 750	0,03	600 000 2.875% Hackensack Meridian Health 01/09/2050	563 953	0,04
445 000 3.250% Exelon Generation 01/06/2025	475 344	0,03	200 000 4.500% Hackensack Meridian Health 01/07/2057	248 341	0,02
350 000 6.250% Exelon Generation 01/10/2039	408 187	0,03	300 000 6.150% Harris 15/12/2040	417 609	0,03
900 000 5.750% FEL Energy VI Sarl 01/12/2040	920 335	0,07	1 700 000 5.000% HCA 15/03/2024	1 893 621	0,14
172 353 4.317% Fenix Power Peru 20/09/2027	180 437	0,01	1 450 000 5.250% HCA 15/04/2025	1 657 548	0,12
208 394 6.375% Fermaca Enterprises S 30/03/2038	241 300	0,02	1 475 000 5.250% HCA 15/06/2026	1 696 448	0,12
450 000 3.055% Fortis 04/10/2026	479 412	0,03	1 200 000 4.500% HCA 15/02/2027	1 347 130	0,10
200 000 3.875% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group 05/07/2022	200 991	0,01	2 000 000 4.125% HCA 15/06/2029	2 215 571	0,16
200 000 3.250% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group 03/11/2023	198 146	0,01	900 000 5.125% HCA 15/06/2039	1 081 752	0,08
200 000 3.250% GATX 30/03/2025	212 480	0,02	1 350 000 5.500% HCA 15/06/2047	1 681 662	0,12
200 000 3.250% GATX 15/09/2026	214 902	0,02	1 550 000 5.250% HCA 15/06/2049	1 897 629	0,14
400 000 3.850% GATX 30/03/2027	441 917	0,03	200 000 2.875% Hongkong Electric Finance 03/05/2026	211 542	0,02
400 000 4.550% GATX 07/11/2028	458 895	0,03	200 000 2.250% Hongkong Electric Finance 09/06/2030	195 363	0,01
300 000 4.700% GATX 01/04/2029	345 344	0,02	200 000 1.875% Hongkong Electric Finance Ltd 27/08/2030	188 523	0,01
300 000 4.000% GATX 30/06/2030	331 878	0,02	400 000 2.750% HPHT Finance 17 11/09/2022	408 725	0,03
500 000 1.900% GATX 01/06/2031	462 023	0,03	600 000 2.875% HPHT Finance 19 05/11/2024	631 513	0,05
420 000 3.100% GATX 01/06/2051	382 844	0,03	400 000 2.000% HPHT Finance 21 19/03/2026	402 552	0,03
235 000 4.868% George Washington University 15/09/2045	302 610	0,02	450 000 1.500% Huntington National Bank 15/01/2031	411 869	0,03
800 000 4.126% George Washington University 15/09/2048	934 182	0,07	75 000 6.750% Iberdrola International 15/07/2036	109 165	0,01
10 000 4.315% Georgetown University 01/04/2049	11 753	0,00	400 000 3.730% Indian Railway Finance 29/03/2024	426 447	0,03
1 000 000 2.943% Georgetown University 01/04/2050	931 538	0,07	200 000 3.835% Indian Railway Finance 13/12/2027	214 976	0,02
10 000 5.215% Georgetown University 01/10/2118	12 833	0,00	500 000 3.249% Indian Railway Finance 13/02/2030	496 374	0,04
100 000 2.850% Georgia Power 15/05/2022	102 715	0,01			
200 000 2.100% Georgia Power 30/07/2023	206 765	0,01			
100 000 2.200% Georgia Power 15/09/2024	104 341	0,01			
100 000 3.250% Georgia Power 01/04/2026	107 958	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
800 000	2.800%	Indian Railway Finance 10/02/2031	400 000	4.375%	KazTransGas 26/09/2027
	762 899	0,06	330 000	3.150%	Kinder Morgan 15/01/2023
400 000	3.950%	Indian Railway Finance 13/02/2050	450 000	4.300%	Kinder Morgan 01/06/2025
	383 079	0,03	650 000	4.300%	Kinder Morgan 01/03/2028
100 000	3.850%	Indiana Michigan Power 15/05/2028	700 000	2.000%	Kinder Morgan 15/02/2031
	110 517	0,01	150 000	5.300%	Kinder Morgan 01/12/2034
100 000	6.050%	Indiana Michigan Power 15/03/2037	620 000	5.550%	Kinder Morgan 01/06/2045
	132 499	0,01	280 000	5.050%	Kinder Morgan 15/02/2046
200 000	4.550%	Indiana Michigan Power 15/03/2046	200 000	5.200%	Kinder Morgan 01/03/2048
	234 237	0,02	250 000	3.250%	Kinder Morgan 01/08/2050
200 000	4.250%	Indiana Michigan Power 15/08/2048	300 000	3.600%	Kinder Morgan 15/02/2051
	227 071	0,02	200 000	4.150%	Kinder Morgan Energy Partners 01/02/2024
200 000	4.875%	Infraestructura Energetica Nova 14/01/2048	200 000	4.300%	Kinder Morgan Energy Partners 01/05/2024
	198 964	0,01	200 000	4.250%	Kinder Morgan Energy Partners 01/09/2024
400 000	4.750%	Infraestructura Energetica Nova 15/01/2051	100 000	7.400%	Kinder Morgan Energy Partners 15/03/2031
	396 669	0,03	120 000	7.300%	Kinder Morgan Energy Partners 15/08/2033
300 000	4.100%	Interstate Power & Light 26/09/2028	50 000	5.800%	Kinder Morgan Energy Partners 15/03/2035
	337 905	0,02	200 000	6.500%	Kinder Morgan Energy Partners 01/02/2037
100 000	3.600%	Interstate Power & Light 01/04/2029	600 000	6.950%	Kinder Morgan Energy Partners 15/01/2038
	109 173	0,01	200 000	6.500%	Kinder Morgan Energy Partners 01/09/2039
350 000	2.300%	Interstate Power & Light 01/06/2030	200 000	6.550%	Kinder Morgan Energy Partners 15/09/2040
	346 349	0,02	200 000	6.375%	Kinder Morgan Energy Partners 01/03/2041
100 000	3.700%	Interstate Power & Light 15/09/2046	100 000	5.625%	Kinder Morgan Energy Partners 01/09/2041
	102 660	0,01	200 000	3.875%	Korea East-West Power 19/07/2023
300 000	3.665%	Iowa Health System 15/02/2050	400 000	1.750%	Korea East-West Power 06/05/2025
	315 710	0,02	200 000	2.500%	Korea Electric Power 24/06/2024
150 000	6.875%	Israel Electric 21/06/2023	200 000	0.750%	Korea Southern Power 27/01/2026
	168 988	0,01	300 000	3.875%	Korea Water Resources 15/05/2023
600 000	5.000%	Israel Electric 12/11/2024	300 000	3.750%	Korea Western Power 07/06/2023
	676 392	0,05	200 000	3.500%	Kunming Rail Transit Group 12/12/2022
600 000	4.250%	Israel Electric 14/08/2028			
	666 053	0,05			
50 000	3.650%	ITC Holdings 15/06/2024			
	53 897	0,00			
200 000	3.250%	ITC Holdings 30/06/2026			
	215 600	0,02			
400 000	3.350%	ITC Holdings 15/11/2027			
	433 234	0,03			
590 000	3.837%	Johns Hopkins Health System 15/05/2046			
	669 241	0,05			
200 000	4.875%	Kallpa Generacion 24/05/2026			
	218 831	0,02			
200 000	4.125%	Kallpa Generacion 16/08/2027			
	213 107	0,02			
200 000	4.125%	Kansas City Power & Light 01/04/2049			
	225 725	0,02			
300 000	3.000%	Kansas City Southern 15/05/2023			
	312 068	0,02			
575 000	4.950%	Kansas City Southern 15/08/2045			
	691 466	0,05			
350 000	4.700%	Kansas City Southern 01/05/2048			
	407 456	0,03			
800 000	3.500%	Kansas City Southern 01/05/2050			
	801 270	0,06			
50 000	4.200%	Kansas City Southern 15/11/2069			
	52 193	0,00			
750 000	6.950%	Kazakhstan Temir Zholy Finance 10/07/2042			
	1 003 411	0,07			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
185 000	4.854%	L3 Technologies 27/04/2035	224 538	0,02	
700 000	3.850%	L3Harris Technologies 15/06/2023	747 713	0,05	
550 000	3.832%	L3Harris Technologies 27/04/2025	603 002	0,04	
700 000	3.850%	L3Harris Technologies 15/12/2026	774 695	0,06	
1 400 000	4.400%	L3Harris Technologies 15/06/2028	1 587 356	0,12	
300 000	2.900%	L3Harris Technologies 15/12/2029	309 829	0,02	
850 000	1.800%	L3Harris Technologies 15/01/2031	797 779	0,06	
330 000	5.054%	L3Harris Technologies 27/04/2045	412 353	0,03	
350 000	3.250%	Laboratory Corp of America Holdings 01/09/2024	374 877	0,03	
1 050 000	3.600%	Laboratory Corp of America Holdings 01/02/2025	1 135 778	0,08	
550 000	3.600%	Laboratory Corp of America Holdings 01/09/2027	602 498	0,04	
750 000	4.700%	Laboratory Corp of America Holdings 01/02/2045	852 864	0,06	
615 000	1.289%	Leland Stanford Junior University 01/06/2027	613 825	0,04	
320 000	2.413%	Leland Stanford Junior University 01/06/2050	292 377	0,02	
467 765	5.875%	Lima Metro Line 2 Finance 05/07/2034	547 786	0,04	
500 000	4.350%	Lima Metro Line 2 Finance 05/04/2036	529 567	0,04	
100 000	5.000%	Magellan Midstream Partners 01/03/2026	114 904	0,01	
400 000	3.250%	Magellan Midstream Partners 01/06/2030	418 921	0,03	
200 000	4.250%	Magellan Midstream Partners 15/09/2046	204 700	0,01	
200 000	4.200%	Magellan Midstream Partners 03/10/2047	202 269	0,01	
150 000	4.850%	Magellan Midstream Partners 01/02/2049	167 008	0,01	
300 000	3.950%	Magellan Midstream Partners 01/03/2050	296 023	0,02	
710 000	5.600%	Massachusetts Institute of Technology 01/07/2111	1 090 132	0,08	
310 000	3.885%	Massachusetts Institute of Technology 01/07/2116	339 162	0,02	
300 000	4.386%	McLaren Health Care 15/05/2048	354 279	0,03	
425 000	2.955%	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/01/2050	407 137	0,03	
265 000	4.125%	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2052	313 111	0,02	
550 000	4.200%	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2055	656 787	0,05	
748 000	4.250%	Mexico City Airport Trust 31/10/2026	793 786	0,06	
500 000	3.875%	Mexico City Airport Trust 30/04/2028	509 384	0,04	
400 000	5.500%	Mexico City Airport Trust 31/10/2046	395 236	0,03	
2 039 000	5.500%	Mexico City Airport Trust 31/07/2047	2 013 290	0,15	
200 000	6.750%	MidAmerican Energy 30/12/2031	276 927	0,02	
600 000	4.625%	Minejesa Capital 10/08/2030	625 664	0,05	
200 000	5.625%	Minejesa Capital 10/08/2037	209 250	0,02	
120 000	3.950%	Mississippi Power 30/03/2028	132 844	0,01	
100 000	4.250%	Mississippi Power 15/03/2042	111 460	0,01	
250 000	4.287%	Montefiore Obligated Group 01/09/2050	255 084	0,02	
400 000	3.500%	Motorola Solutions 01/03/2023	420 572	0,03	
150 000	4.000%	Motorola Solutions 01/09/2024	165 116	0,01	
550 000	4.600%	Motorola Solutions 23/02/2028	627 138	0,05	
650 000	4.600%	Motorola Solutions 23/05/2029	737 423	0,05	
1 360 000	2.300%	Motorola Solutions 15/11/2030	1 289 251	0,09	
350 000	5.500%	Motorola Solutions 01/09/2044	424 349	0,03	
400 000	3.391%	Mount Sinai Hospitals Group Inc 01/07/2050	391 514	0,03	
500 000	4.500%	MPLX 15/07/2023	538 381	0,04	
500 000	4.875%	MPLX 01/12/2024	561 372	0,04	
60 000	4.000%	MPLX 15/02/2025	65 454	0,00	
675 000	1.750%	MPLX 01/03/2026	674 420	0,05	
330 000	4.125%	MPLX 01/03/2027	366 699	0,03	
500 000	4.250%	MPLX 01/12/2027	561 515	0,04	
400 000	4.000%	MPLX 15/03/2028	441 814	0,03	
200 000	4.800%	MPLX 15/02/2029	228 927	0,02	
725 000	2.650%	MPLX 15/08/2030	710 973	0,05	
750 000	4.500%	MPLX 15/04/2038	819 259	0,06	
330 000	5.200%	MPLX 01/03/2047	377 463	0,03	
600 000	4.700%	MPLX 15/04/2048	648 546	0,05	
700 000	5.500%	MPLX 15/02/2049	836 082	0,06	
100 000	4.900%	MPLX 15/04/2058	108 117	0,01	
350 000	5.250%	MPT Operating Partnership 01/08/2026	362 169	0,03	
1 040 000	5.000%	MPT Operating Partnership 15/10/2027	1 094 853	0,08	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
800 000	4.625%	MPT Operating Partnership 01/08/2029	842 133	0,06	
1 400 000	3.500%	MPT Operating Partnership 15/03/2031	1 372 949	0,10	
500 000	2.500%	MTR 02/11/2026	527 661	0,04	
1 050 000	1.625%	MTR 19/08/2030	990 650	0,07	
200 000	2.803%	MultiCare Health System 15/08/2050	185 192	0,01	
300 000	6.067%	Nakilat 31/12/2033	375 091	0,03	
200 000	2.500%	National Central Cooling 21/10/2027	195 951	0,01	
300 000	5.200%	National Fuel Gas 15/07/2025	337 353	0,02	
300 000	5.500%	National Fuel Gas 15/01/2026	343 847	0,02	
100 000	3.950%	National Fuel Gas 15/09/2027	106 315	0,01	
100 000	4.750%	National Fuel Gas 01/09/2028	110 347	0,01	
200 000	2.950%	National Fuel Gas 01/03/2031	193 546	0,01	
100 000	5.803%	National Grid USA 01/04/2035	122 387	0,01	
400 000	3.000%	National Health Investors 01/02/2031	376 302	0,03	
400 000	3.700%	Nevada Power 01/05/2029	442 169	0,03	
300 000	2.400%	Nevada Power 01/05/2030	300 951	0,02	
575 000	2.256%	New York and Presbyterian Hospital 01/08/2040	517 314	0,04	
655 000	4.024%	New York and Presbyterian Hospital 01/08/2045	766 595	0,06	
220 000	4.063%	New York and Presbyterian Hospital 01/08/2056	255 838	0,02	
365 000	2.606%	New York and Presbyterian Hospital 01/08/2060	312 369	0,02	
450 000	3.954%	New York and Presbyterian Hospital 01/08/2119	484 322	0,04	
120 000	2.800%	NextEra Energy Capital Holdings 15/01/2023	124 685	0,01	
300 000	3.150%	NextEra Energy Capital Holdings 01/04/2024	319 958	0,02	
400 000	2.750%	NextEra Energy Capital Holdings 01/05/2025	424 087	0,03	
500 000	3.550%	NextEra Energy Capital Holdings 01/05/2027	549 018	0,04	
200 000	3.500%	NextEra Energy Capital Holdings 01/04/2029	215 728	0,02	
400 000	2.750%	NextEra Energy Capital Holdings 01/11/2029	410 470	0,03	
850 000	2.250%	NextEra Energy Capital Holdings 01/06/2030	835 395	0,06	
735 000	0.950%	NiSource 15/08/2025	720 906	0,05	
430 000	3.490%	NiSource 15/05/2027	467 114	0,03	
200 000	2.950%	NiSource 01/09/2029	206 282	0,01	
200 000	3.600%	NiSource 01/05/2030	216 815	0,02	
380 000	1.700%	NiSource 15/02/2031	351 424	0,03	
470 000	4.375%	NiSource 15/05/2047	528 513	0,04	
20 000	3.950%	NiSource 30/03/2048	21 152	0,00	
150 000	3.850%	Norfolk Southern 15/01/2024	161 957	0,01	
200 000	3.650%	Norfolk Southern 01/08/2025	218 909	0,02	
450 000	2.900%	Norfolk Southern 15/06/2026	482 010	0,03	
120 000	3.150%	Norfolk Southern 01/06/2027	129 812	0,01	
700 000	3.800%	Norfolk Southern 01/08/2028	778 595	0,06	
300 000	2.550%	Norfolk Southern 01/11/2029	305 626	0,02	
700 000	4.450%	Norfolk Southern 15/06/2045	813 392	0,06	
690 000	4.650%	Norfolk Southern 15/01/2046	824 351	0,06	
450 000	4.150%	Norfolk Southern 28/02/2048	506 723	0,04	
300 000	3.400%	Norfolk Southern 01/11/2049	299 129	0,02	
50 000	5.100%	Norfolk Southern 31/12/2049	57 530	0,00	
900 000	3.050%	Norfolk Southern 15/05/2050	854 276	0,06	
900 000	4.050%	Norfolk Southern 15/08/2052	991 293	0,07	
800 000	3.155%	Norfolk Southern 15/05/2055	747 152	0,05	
1 000	3.155%	Norfolk Southern Corp 15/05/2055	934	0,00	
800 000	4.260%	Northwell Healthcare 01/11/2047	903 915	0,07	
400 000	3.809%	Northwell Healthcare 01/11/2049	417 330	0,03	
450 000	3.200%	NSTAR Electric 15/05/2027	487 602	0,04	
200 000	3.250%	NSTAR Electric 15/05/2029	215 085	0,02	
200 000	3.950%	NSTAR Electric 01/04/2030	226 152	0,02	
200 000	4.750%	NTPC 03/10/2022	210 147	0,02	
400 000	3.750%	NTPC 03/04/2024	423 706	0,03	
200 000	4.250%	NTPC 26/02/2026	215 404	0,02	
200 000	4.500%	NTPC 19/03/2028	217 223	0,02	
350 000	2.667%	NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining Hosp Special Surgery 01/10/2050	307 843	0,02	
250 000	4.784%	NYU Hospitals Center 01/07/2044	305 926	0,02	
280 000	5.750%	NYU Langone Hospitals 01/07/2043	379 848	0,03	
600 000	3.380%	NYU Langone Hospitals 01/07/2055	587 836	0,04	
200 000	6.875%	Ohio Edison 15/07/2036	268 260	0,02	
200 000	2.600%	Ohio Power 01/04/2030	203 578	0,01	
200 000	1.625%	Ohio Power 15/01/2031	186 976	0,01	
170 000	4.150%	Ohio Power 01/04/2048	191 833	0,01	
200 000	4.000%	Ohio Power 01/06/2049	221 744	0,02	
100 000	3.300%	Oklahoma Gas & Electric 15/03/2030	107 129	0,01	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
300 000	3.250%	Oklahoma Gas & Electric 01/04/2030	320 322	0,02	
100 000	4.150%	Oklahoma Gas & Electric 01/04/2047	109 808	0,01	
100 000	3.850%	Oklahoma Gas & Electric 15/08/2047	106 247	0,01	
200 000	4.000%	Oleoducto Central 14/07/2027	211 404	0,02	
300 000	7.000%	Oncor Electric Delivery 01/09/2022	327 199	0,02	
100 000	2.750%	Oncor Electric Delivery 01/06/2024	105 849	0,01	
105 000	0.550%	Oncor Electric Delivery 01/10/2025	101 712	0,01	
500 000	3.700%	Oncor Electric Delivery 15/11/2028	556 093	0,04	
400 000	2.750%	Oncor Electric Delivery 15/05/2030	416 916	0,03	
42 000	7.000%	Oncor Electric Delivery 01/05/2032	59 294	0,00	
100 000	7.250%	Oncor Electric Delivery 15/01/2033	144 297	0,01	
200 000	5.250%	Oncor Electric Delivery 30/09/2040	262 056	0,02	
100 000	3.750%	Oncor Electric Delivery 01/04/2045	108 289	0,01	
100 000	3.800%	Oncor Electric Delivery 30/09/2047	108 250	0,01	
200 000	4.100%	Oncor Electric Delivery 15/11/2048	227 117	0,02	
200 000	3.100%	Oncor Electric Delivery 15/09/2049	195 876	0,01	
300 000	3.700%	Oncor Electric Delivery 15/05/2050	322 585	0,02	
100 000	2.750%	ONEOK 01/09/2024	104 968	0,01	
400 000	5.850%	ONEOK 15/01/2026	468 603	0,03	
100 000	4.000%	ONEOK 13/07/2027	108 488	0,01	
200 000	4.550%	ONEOK 15/07/2028	221 188	0,02	
450 000	4.350%	ONEOK 15/03/2029	490 622	0,04	
200 000	3.400%	ONEOK 01/09/2029	205 547	0,01	
400 000	3.100%	ONEOK 15/03/2030	402 581	0,03	
400 000	6.350%	ONEOK 15/01/2031	501 847	0,04	
150 000	4.950%	ONEOK 13/07/2047	159 130	0,01	
400 000	5.200%	ONEOK 15/07/2048	439 077	0,03	
200 000	4.450%	ONEOK 01/09/2049	200 207	0,01	
200 000	4.500%	ONEOK 15/03/2050	203 009	0,01	
100 000	7.150%	ONEOK 15/01/2051	133 859	0,01	
350 000	4.900%	ONEOK Partners 15/03/2025	389 497	0,03	
200 000	6.650%	ONEOK Partners 01/10/2036	251 787	0,02	
100 000	6.850%	ONEOK Partners 15/10/2037	127 398	0,01	
300 000	4.089%	Orlando Health Obligated Group 01/10/2048	341 418	0,02	
75 000	3.327%	Orlando Health Obligated Group 01/10/2050	75 491	0,01	
200 000	3.250%	Pacific Gas and Electric 01/06/2031	199 406	0,01	
200 000	4.200%	Pacific Gas and Electric 01/06/2041	199 512	0,01	
200 000	5.250%	PacificCorp 15/06/2035	251 781	0,02	
250 000	3.765%	Partners Healthcare System 01/07/2048	274 380	0,02	
300 000	3.192%	Partners Healthcare System 01/07/2049	299 910	0,02	
600 000	3.342%	Partners Healthcare System 01/07/2060	616 482	0,04	
250 000	4.150%	PECO Energy 01/10/2044	282 991	0,02	
1 000 000	4.250%	Pelabuhan Indonesia II 05/05/2025	1 085 729	0,08	
400 000	5.375%	Pelabuhan Indonesia II 05/05/2045	465 673	0,03	
400 000	4.500%	Pelabuhan Indonesia III Persero 02/05/2023	424 363	0,03	
300 000	4.875%	Pelabuhan Indonesia III Persero 01/10/2024	330 061	0,02	
475 000	5.125%	Perusahaan Gas Negara Persero 16/05/2024	522 000	0,04	
400 000	4.125%	Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	429 425	0,03	
400 000	5.450%	Perusahaan Listrik Negara 21/05/2028	463 368	0,03	
200 000	5.375%	Perusahaan Listrik Negara 25/01/2029	230 225	0,02	
400 000	3.875%	Perusahaan Listrik Negara 17/07/2029	419 182	0,03	
400 000	3.375%	Perusahaan Listrik Negara 05/02/2030	402 663	0,03	
200 000	5.250%	Perusahaan Listrik Negara 24/10/2042	220 319	0,02	
200 000	5.250%	Perusahaan Listrik Negara 15/05/2047	219 395	0,02	
400 000	6.150%	Perusahaan Listrik Negara 21/05/2048	486 018	0,04	
500 000	3.000%	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2030	492 462	0,04	
300 000	4.000%	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2050	286 612	0,02	
100 000	3.605%	Phillips 66 Partners 15/02/2025	107 295	0,01	
200 000	3.550%	Phillips 66 Partners 01/10/2026	214 303	0,02	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
800 000 3.150% Phillips 66 Partners 15/12/2029	814 541	0,06	300 000 3.850% PSEG Power 01/06/2023	320 380	0,02
150 000 4.900% Phillips 66 Partners 01/10/2046	164 276	0,01	200 000 8.625% PSEG Power 15/04/2031	301 156	0,02
300 000 3.500% Piedmont Natural Gas 01/06/2029	324 167	0,02	200 000 0.950% Public Service Electric 15/03/2026	197 716	0,01
100 000 2.500% Piedmont Natural Gas 15/03/2031	99 206	0,01	100 000 5.500% Public Service Electric & Gas 01/03/2040	132 674	0,01
400 000 3.640% Piedmont Natural Gas 01/11/2046	405 535	0,03	300 000 3.000% Public Service Electric & Gas 01/03/2051	290 877	0,02
200 000 3.350% Piedmont Natural Gas 01/06/2050	194 684	0,01	100 000 2.650% Public Service Enterprise Group 15/11/2022	103 426	0,01
400 000 1.300% Pinnacle West Capital 15/06/2025	398 558	0,03	200 000 2.875% Public Service Enterprise Group 15/06/2024	212 346	0,02
200 000 3.600% Plains All American Pipeline 01/11/2024	212 980	0,02	350 000 0.800% Public Service Enterprise Group 15/08/2025	341 837	0,02
500 000 4.650% Plains All American Pipeline 15/10/2025	548 843	0,04	350 000 1.600% Public Service Enterprise Group 15/08/2030	322 658	0,02
200 000 4.500% Plains All American Pipeline 15/12/2026	219 579	0,02	100 000 4.300% Puget Sound Energy 20/05/2045	114 346	0,01
700 000 3.550% Plains All American Pipeline 15/12/2029	699 923	0,05	200 000 3.250% Puget Sound Energy 15/09/2049	195 639	0,01
500 000 3.800% Plains All American Pipeline 15/09/2030	509 353	0,04	245 000 3.922% Rush Obligated Group 15/11/2029	273 107	0,02
100 000 6.650% Plains All American Pipeline 15/01/2037	117 092	0,01	400 000 4.375% Russian Railways Via RZD Capital 01/03/2024	428 957	0,03
150 000 4.900% Plains All American Pipeline 15/02/2045	146 424	0,01	400 000 6.000% Ruwais Power 31/08/2036	520 669	0,04
75 000 6.500% Potomac Electric Power 15/11/2037	106 177	0,01	950 000 5.625% Sabine Pass Liquefaction 01/03/2025	1 087 230	0,08
100 000 3.950% PPL Capital Funding 15/03/2024	108 093	0,01	550 000 5.000% Sabine Pass Liquefaction 15/03/2027	626 992	0,05
200 000 3.100% PPL Capital Funding 15/05/2026	213 623	0,02	600 000 4.200% Sabine Pass Liquefaction 15/03/2028	659 424	0,05
400 000 4.125% PPL Capital Funding 15/04/2030	450 700	0,03	800 000 1.700% San Diego Gas & Electric 01/10/2030	753 076	0,05
100 000 4.000% PPL Capital Funding 15/09/2047	107 310	0,01	120 000 2.900% Sempra Energy 01/02/2023	124 868	0,01
339 000 3.150% President & Fellows of Harvard College 15/07/2046	359 210	0,03	100 000 4.050% Sempra Energy 01/12/2023	107 772	0,01
293 000 3.300% President & Fellows of Harvard College 15/07/2056	318 550	0,02	100 000 3.550% Sempra Energy 15/06/2024	107 678	0,01
600 000 2.517% President and Fellows of Harvard College 15/10/2050	563 377	0,04	220 000 3.250% Sempra Energy 15/06/2027	236 018	0,02
400 000 5.700% Princeton University 01/03/2039	564 614	0,04	740 000 3.400% Sempra Energy 01/02/2028	795 168	0,06
300 000 7.750% Progress Energy 01/03/2031	420 370	0,03	340 000 3.800% Sempra Energy 01/02/2038	365 149	0,03
200 000 6.000% Progress Energy 01/12/2039	259 791	0,02	200 000 6.000% Sempra Energy 15/10/2039	264 889	0,02
200 000 3.750% Promigas 16/10/2029	202 971	0,01	240 000 4.000% Sempra Energy 01/02/2048	252 207	0,02
400 000 2.500% PSA Treasury 12/04/2026	419 222	0,03	200 000 3.375% Shanghai Port 18/06/2029	209 006	0,02
300 000 2.125% PSA Treasury 05/09/2029	297 627	0,02	400 000 2.875% Shanghai Port Group BVI Development 18/06/2024	420 494	0,03
900 000 2.250% PSA Treasury Pte 30/04/2030	899 478	0,07	200 000 2.400% Shanghai Port Group BVI Development 11/09/2024	207 805	0,01
			300 000 2.850% Shanghai Port Group BVI Development 11/09/2029	302 118	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
400 000	1.500%	Shanghai Port Group BVI Development 2 13/07/2025	393 788	0,03	
800 000	2.375%	Shanghai Port Group BVI Development 2 13/07/2030	772 371	0,06	
50 000	2.600%	Sierra Pacific Power 01/05/2026	52 736	0,00	
200 000	2.625%	Sinosing Services 20/02/2030	194 742	0,01	
300 000	2.950%	Southern 01/07/2023	314 215	0,02	
400 000	0.600%	Southern 26/02/2024	397 864	0,03	
550 000	3.250%	Southern 01/07/2026	588 887	0,04	
400 000	1.750%	Southern 15/03/2028	389 010	0,03	
600 000	3.700%	Southern 30/04/2030	648 221	0,05	
100 000	4.250%	Southern 01/07/2036	112 426	0,01	
825 000	4.400%	Southern 01/07/2046	920 253	0,07	
130 000	1.200%	Southern California Edison 01/02/2026	128 284	0,01	
200 000	2.250%	Southern California Edison 01/06/2030	193 628	0,01	
620 000	4.000%	Southern California Edison 01/04/2047	642 554	0,05	
400 000	4.125%	Southern California Edison 01/03/2048	419 087	0,03	
200 000	3.250%	Southern Co Gas Capital 15/06/2026	216 026	0,02	
20 000	2.450%	Southern Gas Capital 01/10/2023	20 821	0,00	
125 000	1.750%	Southern Gas Capital 15/01/2031	116 004	0,01	
300 000	3.950%	Southern Gas Capital 01/10/2046	314 516	0,02	
20 000	4.400%	Southern Gas Capital 30/05/2047	22 312	0,00	
150 000	4.150%	Southern Power 01/12/2025	167 343	0,01	
465 000	0.900%	Southern Power 15/01/2026	451 816	0,03	
250 000	5.150%	Southern Power 15/09/2041	285 196	0,02	
100 000	4.950%	Southern Power 15/12/2046	112 771	0,01	
200 000	3.700%	Southwest Gas 01/04/2028	216 504	0,02	
500 000	2.200%	Southwest Gas 15/06/2030	487 416	0,04	
200 000	1.650%	Southwestern Elec Power 15/03/2026	200 914	0,01	
100 000	2.750%	Southwestern Electric Power 01/10/2026	105 245	0,01	
200 000	3.900%	Southwestern Electric Power 01/04/2045	207 774	0,01	
120 000	3.850%	Southwestern Electric Power 01/02/2048	123 317	0,01	
500 000	3.375%	SP Group Treasury 27/02/2029	540 076	0,04	
200 000	3.000%	SP PowerAssets 26/09/2027	215 481	0,02	
300 000	4.750%	Spectra Energy Partners 15/03/2024	330 742	0,02	
350 000	3.375%	Spectra Energy Partners 15/10/2026	376 712	0,03	
75 000	4.500%	Spectra Energy Partners 15/03/2045	81 606	0,01	
600 000	1.625%	SPIC MTN 27/07/2025	593 904	0,04	
400 000	3.310%	Stanford Health Care 15/08/2030	433 020	0,03	
300 000	3.795%	Stanford Health Care 15/11/2048	335 435	0,02	
200 000	3.125%	State Grid Overseas Investment 2013 22/05/2023	209 701	0,02	
600 000	4.125%	State Grid Overseas Investment 2014 07/05/2024	658 739	0,05	
600 000	2.750%	State Grid Overseas Investment 2016 04/05/2022	612 756	0,04	
300 000	3.750%	State Grid Overseas Investment 2016 02/05/2023	317 989	0,02	
600 000	1.000%	State Grid Overseas Investment 2016 05/08/2025	584 195	0,04	
200 000	2.875%	State Grid Overseas Investment 2016 18/05/2026	211 195	0,02	
1 000 000	3.500%	State Grid Overseas Investment 2016 04/05/2027	1 088 139	0,08	
200 000	4.250%	State Grid Overseas Investment 2016 02/05/2028	224 403	0,02	
935 000	1.625%	State Grid Overseas Investment 2016 05/08/2030	860 056	0,06	
200 000	4.000%	State Grid Overseas Investment 2016 04/05/2047	222 732	0,02	
50 000	4.250%	Sunoco Logistics Partners Operations 01/04/2024	54 028	0,00	
400 000	5.950%	Sunoco Logistics Partners Operations 01/12/2025	465 830	0,03	
150 000	4.000%	Sunoco Logistics Partners Operations 01/10/2027	161 219	0,01	
175 000	6.100%	Sunoco Logistics Partners Operations 15/02/2042	195 765	0,01	
200 000	5.350%	Sunoco Logistics Partners Operations 15/05/2045	210 261	0,02	
600 000	5.400%	Sunoco Logistics Partners Operations 01/10/2047	644 495	0,05	
150 000	1.321%	Sutter Health 15/08/2025	149 382	0,01	
250 000	3.695%	Sutter Health 15/08/2028	274 298	0,02	
965 000	2.294%	Sutter Health 15/08/2030	949 807	0,07	
150 000	3.161%	Sutter Health 15/08/2040	149 309	0,01	
225 000	4.091%	Sutter Health 15/08/2048	251 677	0,02	
365 000	3.361%	Sutter Health 15/08/2050	362 366	0,03	
200 000	2.400%	Tampa Electric 15/03/2031	199 704	0,01	
200 000	4.300%	Tampa Electric 15/06/2048	227 277	0,02	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
100 000 4.450% Tampa Electric 15/06/2049	116 933	0,01	400 000 5.550% Transportadora de Gas Internacional 01/11/2028	454 101	0,03
50 000 3.625% Tampa Electric 15/06/2050	52 226	0,00	433 000 2.632% Trinity Health 01/12/2040	408 952	0,03
200 000 3.450% Tampa Electric 15/03/2051	205 240	0,01	350 000 4.125% Trinity Health 01/12/2045	408 000	0,03
200 000 4.375% TC PipeLines 13/03/2025	221 381	0,02	290 000 1.500% Tucson Electric Power 01/08/2030	268 910	0,02
220 000 3.900% TC PipeLines 25/05/2027	238 930	0,02	150 000 4.850% Tucson Electric Power 01/12/2048	179 754	0,01
200 000 7.000% Texas Eastern Transmission 15/07/2032	269 021	0,02	200 000 4.000% Tucson Electric Power 15/06/2050	217 445	0,02
300 000 2.328% Texas Health Resources 15/11/2050	253 702	0,02	200 000 3.000% UHI Capital 12/06/2024	208 763	0,01
150 000 2.500% TransCanada PipeLines 01/08/2022	154 259	0,01	100 000 3.500% Union Electric 15/04/2024	107 500	0,01
400 000 4.875% TransCanada PipeLines 15/01/2026	458 649	0,03	220 000 2.950% Union Electric 15/06/2027	235 787	0,02
750 000 4.250% TransCanada PipeLines 15/05/2028	845 074	0,06	50 000 8.450% Union Electric 15/03/2039	82 359	0,01
600 000 4.100% TransCanada PipeLines 15/04/2030	670 281	0,05	220 000 2.625% Union Electric 15/03/2051	195 628	0,01
300 000 4.625% TransCanada PipeLines 01/03/2034	338 012	0,02	700 000 3.500% Union Pacific 08/06/2023	743 650	0,05
400 000 5.850% TransCanada PipeLines 15/03/2036	500 607	0,04	585 000 3.150% Union Pacific 01/03/2024	625 726	0,05
300 000 6.200% TransCanada PipeLines 15/10/2037	390 799	0,03	200 000 3.750% Union Pacific 15/03/2024	216 065	0,02
150 000 4.750% TransCanada PipeLines 15/05/2038	172 033	0,01	300 000 3.250% Union Pacific 15/01/2025	322 747	0,02
200 000 7.250% TransCanada PipeLines 15/08/2038	288 527	0,02	600 000 3.750% Union Pacific 15/07/2025	661 363	0,05
600 000 7.625% TransCanada PipeLines 15/01/2039	903 128	0,07	200 000 3.250% Union Pacific 15/08/2025	216 117	0,02
200 000 6.100% TransCanada PipeLines 01/06/2040	263 066	0,02	600 000 2.750% Union Pacific 01/03/2026	636 973	0,05
350 000 4.875% TransCanada PipeLines 15/05/2048	415 742	0,03	1 700 000 2.150% Union Pacific 05/02/2027	1 752 642	0,13
250 000 5.100% TransCanada PipeLines 15/03/2049	307 500	0,02	200 000 3.000% Union Pacific 15/04/2027	215 046	0,02
270 000 7.850% Transcontinental Gas Pipe Line 01/02/2026	342 469	0,02	1 000 000 3.950% Union Pacific 10/09/2028	1 124 136	0,08
200 000 4.000% Transcontinental Gas Pipe Line 15/03/2028	222 408	0,02	870 000 3.700% Union Pacific 01/03/2029	960 697	0,07
625 000 3.250% Transcontinental Gas Pipe Line 15/05/2030	656 553	0,05	900 000 2.400% Union Pacific 05/02/2030	903 807	0,07
200 000 4.600% Transcontinental Gas Pipe Line 15/03/2048	227 400	0,02	350 000 3.375% Union Pacific 01/02/2035	370 087	0,03
400 000 3.950% Transcontinental Gas Pipe Line 15/05/2050	411 810	0,03	300 000 3.600% Union Pacific 15/09/2037	320 021	0,02
200 000 4.625% Transelec 26/07/2023	214 713	0,02	300 000 3.550% Union Pacific 15/08/2039	319 009	0,02
200 000 3.875% Transelec 12/01/2029	218 905	0,02	100 000 4.150% Union Pacific 15/01/2045	110 538	0,01
400 000 4.250% Transportadora de Gas del Peru 30/04/2028	440 595	0,03	50 000 3.350% Union Pacific 15/08/2046	49 684	0,00
			200 000 4.000% Union Pacific 15/04/2047	218 655	0,02
			620 000 4.300% Union Pacific 01/03/2049	710 800	0,05
			1 550 000 3.250% Union Pacific 05/02/2050	1 526 851	0,11
			250 000 3.875% Union Pacific 01/02/2055	264 218	0,02
			500 000 3.950% Union Pacific 15/08/2059	535 829	0,04
			1 600 000 3.839% Union Pacific 20/03/2060	1 696 640	0,12
			500 000 4.375% Union Pacific 15/11/2065	571 751	0,04
			1 000 000 4.100% Union Pacific 15/09/2067	1 079 733	0,08
			700 000 3.750% Union Pacific 05/02/2070	715 206	0,05
			1 180 000 3.799% Union Pacific 06/04/2071	1 195 894	0,09
			250 000 2.805% University of Southern California 01/10/2050	240 282	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 47,83 % (mars 2020 : 51,75 %) (suite)		
Dollar américain – 30,56 % (suite)			Dollar américain – 30,56 % (suite)		
300 000	3.226%	University of Southern California 31/12/2099	269 888	0,02	
300 000	3.600%	UPMC 03/04/2025	326 792	0,02	
146 000	3.450%	Virginia Electric & Power 15/02/2024	156 844	0,01	
100 000	3.100%	Virginia Electric & Power 15/05/2025	106 733	0,01	
400 000	3.150%	Virginia Electric & Power 15/01/2026	430 566	0,03	
100 000	2.950%	Virginia Electric & Power 15/11/2026	106 883	0,01	
520 000	3.500%	Virginia Electric & Power 15/03/2027	570 333	0,04	
220 000	3.800%	Virginia Electric & Power 01/04/2028	243 721	0,02	
400 000	2.875%	Virginia Electric & Power 15/07/2029	421 974	0,03	
200 000	6.000%	Virginia Electric & Power 15/01/2036	268 537	0,02	
100 000	6.000%	Virginia Electric & Power 15/05/2037	134 319	0,01	
100 000	6.350%	Virginia Electric & Power 30/11/2037	139 222	0,01	
370 000	8.875%	Virginia Electric & Power 15/11/2038	638 202	0,05	
150 000	4.000%	Virginia Electric & Power 15/11/2046	167 118	0,01	
100 000	3.800%	Virginia Electric & Power 15/09/2047	108 227	0,01	
200 000	4.600%	Virginia Electric & Power 01/12/2048	245 033	0,02	
200 000	3.300%	Virginia Electric & Power 01/12/2049	200 759	0,01	
375 000	2.450%	Virginia Electric & Power 15/12/2050	322 250	0,02	
130 000	3.650%	Washington Gas Light 15/09/2049	136 489	0,01	
300 000	0.550%	WEC Energy Group 15/09/2023	299 561	0,02	
200 000	0.800%	WEC Energy Group 15/03/2024	200 124	0,01	
250 000	1.375%	WEC Energy Group 15/10/2027	241 138	0,02	
100 000	3.250%	Westar Energy 01/09/2049	98 235	0,01	
200 000	3.900%	Williams 15/01/2025	216 766	0,02	
450 000	4.000%	Williams 15/09/2025	493 919	0,04	
360 000	3.750%	Williams 15/06/2027	393 058	0,03	
450 000	3.500%	Williams 15/11/2030	477 310	0,03	
400 000	2.600%	Williams 15/03/2031	391 403	0,03	
220 000	4.900%	Williams 15/01/2045	243 899	0,02	
350 000	5.100%	Williams 15/09/2045	403 165	0,03	
200 000	4.850%	Williams 01/03/2048	222 788	0,02	
500 000	3.065%	Willis-Knighton Medical Center 01/03/2051	467 670	0,03	
300 000	2.050%	Wisconsin Electric Power 15/12/2024	313 510	0,02	
100 000	4.300%	Wisconsin Electric Power 15/10/2048	117 445	0,01	
100 000	3.050%	Wisconsin Power & Light 15/10/2027	106 613	0,01	
300 000	3.650%	Wisconsin Power & Light 01/04/2050	314 880	0,02	
100 000	3.671%	Wisconsin Public Service 01/12/2042	105 501	0,01	
50 000	3.300%	Wisconsin Public Service 01/09/2049	50 530	0,00	
540 000	0.500%	Xcel Energy 15/10/2023	540 116	0,04	
100 000	3.300%	Xcel Energy 01/06/2025	107 301	0,01	
150 000	3.350%	Xcel Energy 01/12/2026	162 903	0,01	
200 000	4.000%	Xcel Energy 15/06/2028	222 847	0,02	
100 000	2.600%	Xcel Energy 01/12/2029	101 505	0,01	
300 000	3.400%	Xcel Energy 01/06/2030	322 286	0,02	
100 000	6.500%	Xcel Energy 01/07/2036	140 567	0,01	
200 000	3.500%	Xcel Energy 01/12/2049	200 631	0,01	
400 000	0.873%	Yale University 15/04/2025	399 595	0,03	
600 000	1.482%	Yale University 15/04/2030	574 007	0,04	
500 000	2.402%	Yale University 15/04/2050	457 434	0,03	
400 000	2.496%	Yale-New Haven Health Services 01/07/2050	344 792	0,02	
600 000	1.980%	Zhejiang Seaport 17/03/2026	596 628	0,04	
			420 975 682	30,56	
			Total des obligations d'entreprise	658 999 445	47,83
			Certificats représentatifs de titres - 0,75 % (mars 2020 : 0,71 %)		
			Euro - 0,04 %		
64 981		SES	517 345	0,04	
			517 345	0,04	
			Baht thaïlandais – 0,27 %		
729 626		Airports of Thailand	1 611 051	0,12	
128 600		Bangkok Chain Hospital	60 493	0,00	
1 613 812		Bangkok Dusit Medical Services	1 115 510	0,08	
1 440 397		BTS Group Holdings	444 795	0,03	
79 330		Bumrungrad Hospital	345 244	0,03	
340 000		TTW	128 384	0,01	
841 888		Vibhavadi Medical Center	49 738	0,00	
			3 755 215	0,27	

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)			Valeurs mobilières - 97,15 % (mars 2020 : 98,64 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres - 0,75 % (mars 2020 : 0,71 %) (suite)			Obligations d'État - 0,59 % (mars 2020 : 0,84 %) (suite)		
Dollar américain - 0,44 %			Euro - 0,35 % (suite)		
12 592 Larsen & Toubro	242 928	0,02	1 500 000 4.125% SNCF Mobilites 19/02/2025	2 061 872	0,15
128 895 Larsen & Toubro (UK listed)	2 479 940	0,18	200 000 4.375% SNCF Mobilites 15/04/2026	287 916	0,02
224 317 Rush-Hydro	229 701	0,01		4 742 759	0,35
107 201 ZTO Express Cayman	3 124 924	0,23	Franc suisse - 0,05 %		
	6 077 493	0,44	300 000 0.000% Korea Gas 28/11/2023	322 903	0,02
Total des certificats représentatifs de titres	10 350 053	0,75	350 000 0.227% Societe Nationale SNCF 18/06/2030	380 577	0,03
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 2,61 %	(mars 2020 : 3,01 %)			703 480	0,05
Dollar américain - 2,61 %			Dollar américain - 0,19 %		
75 607 American Tower	18 074 622	1,31	200 000 1.125% Korea Electric Power 15/06/2025	198 522	0,01
73 423 Crown Castle International	12 638 314	0,92	200 000 2.750% Korea Gas 20/07/2022	205 833	0,01
18 646 SBA Communications	5 175 201	0,38	200 000 3.875% Korea Gas 12/02/2024	218 399	0,02
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	35 888 137	2,61	100 000 2.250% Korea Gas 18/07/2026	104 678	0,01
Actions préférentielles - 0,11 % (mars 2020 : 0,13 %)			400 000 3.125% Korea Gas 20/07/2027	435 634	0,03
Réal brésilien - 0,06 %			300 000 2.875% Korea Gas 16/07/2029	315 062	0,02
37 200 Centrais Eletricas Brasileiras	229 476	0,02	200 000 3.750% Korea Hydro & Nuclear Power 25/07/2023	214 544	0,02
26 000 Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	116 707	0,01	300 000 3.250% Korea Hydro & Nuclear Power 15/06/2025	323 253	0,02
155 534 Cia Energetica de Minas Gerais	359 137	0,02	200 000 3.125% Korea Hydro & Nuclear Power 25/07/2027	217 012	0,02
169 000 Cia Paranaense de Energia	213 533	0,01	200 000 2.125% Korea South-East Power 03/02/2025	205 896	0,02
	918 853	0,06	200 000 1.000% Korea South-East Power 03/02/2026	196 733	0,01
Dollar américain - 0,05 %				2 635 566	0,19
339 Transneft	657 856	0,05	Total des obligations d'État	8 081 805	0,59
	657 856	0,05	Total des valeurs mobilières	1 338 400 009	97,15
Total des actions préférentielles					
Droits - Néant (mars 2020 : néant)					
Euro - 0,00 %					
369 423 Snam	-	0,00			
Total des droits					
Obligations d'État - 0,59 % (mars 2020 : 0,84 %)					
Euro - 0,35 %					
700 000 4.875% SNCF Mobilites 12/06/2023	917 510	0,07			
1 100 000 4.625% SNCF Mobilites 02/02/2024	1 475 461	0,11			
Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : 0,02 %)					
Contrats de change à terme - (0,00 %) (mars 2020 : 0,00 %)^					

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	Compartiment %
CAD	USD	439 908	350 000	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	15	0,00
CHF	USD	141 176	150 000	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	4	0,00
EUR	USD	7 487 635	8 800 000	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	213	0,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : 0,02 %) (suite)

Contrats de change à terme – (0,00 %) (mars 2020 : 0,00 %)^ (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	Compartiment %
GBP	USD	1 594 589	2 200 000	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	55	0,00
USD	AUD	880 000	1 155 358	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	22	0,00
USD	BRL	340 000	1 918 406	06/04/2021	Goldman Sachs	58	0,00
USD	CAD	3 470 000	4 361 377	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(145)	(0,00)
USD	CHF	300 000	282 352	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(8)	(0,00)
USD	CZK	100 000	2 222 248	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	7	0,00
USD	DKK	1 010 000	6 390 861	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	58	0,00
USD	EUR	5 270 000	4 484 072	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(127)	(0,00)
USD	GBP	1 180 000	855 279	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(29)	(0,00)
USD	HKD	1 571 000	12 213 356	07/04/2021	Westpac Banking Corporation	39	0,00
USD	JPY	3 000 000	331 494 900	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(84)	(0,00)
USD	MXN	110 000	2 250 824	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(8)	(0,00)
USD	MYR	420 000	1 744 680	06/04/2021	State Street Bank and Trust Company	(1 044)	(0,00)
USD	NOK	105 000	896 390	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(9)	(0,00)
USD	NZD	210 000	299 842	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	5	0,00
USD	PLN	55 000	217 047	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	(5)	0,00
USD	SGD	150 000	201 536	06/04/2021	Westpac Banking Corporation	4	0,00
USD	THB	295 000	9 252 675	07/04/2021	State Street Bank and Trust Company	(1 077)	(0,00)
Plus-value latente sur contrats de change à terme						480	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme						(2 536)	(0,00)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(2 056)	(0,00)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2020 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% des Actifs nets
3 070 461	2 193	28 of MSCI EAFE Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(1 661)	(0,00)
4 314 135	3 922	22 of S&P 500 Emini Index Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	50 005	0,00
1 064 434	887	6 of S&P/TSX 60 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 17 June 2021	(3 592)	(0,00)
714 481	18	4 of Topix Index Futures Long Futures Contracts Expiring 10 June 2021	(7 150)	(0,00)
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			50 005	0,00
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			(12 403)	(0,00)
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés			37 602	0,00
Total des instruments financiers dérivés			35 546	0,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 338 435 555	97,15
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,66 %)	34 347 971	2,49
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,01 %)	460 209	0,03
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,67 %)	4 497 468	0,33
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 377 741 203	100,00

^ Les contrats à terme de gré à gré 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.

La contrepartie des 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 Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	% du total des actifs
<hr/>	
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	87,68
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,14
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	4,13
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	6,04
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy	5 494 304
United Parcel Service	5 090 845
American Tower	4 993 167
Union Pacific	4 917 816
Enel	4 643 254
Iberdrola	3 753 226
Crown Castle International	3 418 894
Enbridge	3 247 850
Duke Energy	3 103 913
Canadian National Railway	3 019 120
Southern	2 810 882
FedEx	2 655 574
CSX	2 641 302
PG&E	2 584 106
TC Energy	2 340 020
2.000% Electricite de France 02/10/2030	2 334 627
Norfolk Southern	2 289 798
Vinci	2 085 033
Waste Management	2 026 580
2.750% Aeroports de Paris 02/04/2030	1 942 910
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Union Pacific	2 432 657
American Tower	1 552 595
Broadcom	1 526 355
Enel	1 431 906
Yamato Holdings	1 343 725
Crown Castle International	1 198 824
3.374% Russian Railways Via RZD Capital 20/05/2021	1 125 421
Iberdrola	1 095 780
NextEra Energy	1 095 493
3.155% Norfolk Southern 15/05/2055	1 087 108
4.110% Broadcom 15/09/2028	1 045 170
Norfolk Southern	979 442
0.375% Engie 21/06/2027	978 637
1.375% ACS Actividades de Construccion y Servicios 17/06/2025	955 397
3.625% Broadcom 15/01/2024	935 995
United Parcel Service	887 513
CSX	869 296
4.110% Broadcom 15/09/2028	830 679

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
2.250% American Tower 15/01/2022	802 650
3.200% Laboratory Corp of America Holdings 01/02/2022	763 520

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.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	375 337 041	435 384 853
Instruments financiers dérivés		28 576	240 746
		375 365 617	435 625 599
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 186 339	753 933
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	169 903	99 015
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 411 989	1 956 460
Produits divers à recevoir		10 736	18 128
À recevoir sur cessions d'investissements		101 815	4 239 821
Total des actifs circulants		378 246 399	442 692 956
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(81 481)	(98 474)
À payer sur achats d'investissements		(101 815)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(4 230 754)
Total des passifs circulants		(183 296)	(4 329 228)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		378 063 103	438 363 728
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	232,65 EUR	171,91 EUR
			198,52 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		10 582 411	18 988 584
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	1 180
Revenus sur prêt de titres	13	105 383	124 161
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	115 633 999	(88 828 308)
Produits divers		-	73 324
Total des produits/(charges) d'investissement		126 321 793	(69 641 059)
Charges opérationnelles	3	(1 032 865)	(1 400 242)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		125 288 928	(71 041 301)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(9 245)	(23 155)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		125 279 683	(71 064 456)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 058 966)	(1 609 710)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		124 220 717	(72 674 166)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	438 363 728	575 706 400
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	124 220 717	(72 674 166)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	107 483 646
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(184 521 342)	(172 152 152)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(184 521 342)	(64 668 506)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(60 300 625)	(137 342 672)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	378 063 103	438 363 728

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	124 220 717	(72 674 166)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(70 888)	76 571
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	64 287 633	161 950 774
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	212 170	(175 570)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	188 649 632	89 177 609
Variation des montants à recevoir	551 863	1 125 552
Variation des montants à payer	(16 993)	(6 419)
Entrées de trésorerie sur opérations	534 870	1 119 133
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	189 184 502	90 296 742
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	-	76 369 720
Paiements sur rachats	(188 752 096)	(167 921 398)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(188 752 096)	(91 551 678)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	432 406	(1 254 936)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	753 933	2 008 869
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 186 339	753 933
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 058 966)	(1 609 710)
Intérêts reçus	-	1 180
Intérêts payés	(9 245)	(23 155)
Dividendes reçus	11 126 882	20 098 956

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 0 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 31 113 926 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %)			Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %)			(suite)		
Couronne danoise - 3,79 %			Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
8 405 Ambu	336 664	0,09	Euro - 50,15 % (suite)		
148 AP Moller - Maersk (Class A)	274 817	0,07	18 301 ASML Holding	9 461 617	2,50
293 AP Moller - Maersk (Class B)	580 505	0,15	46 271 Assicurazioni Generali	789 383	0,21
4 582 Carlsberg	600 440	0,16	23 239 Atlantia	370 662	0,10
4 545 Chr Hansen Holding	352 246	0,09	3 639 Atos	242 066	0,06
5 102 Coloplast	654 314	0,17	80 991 AXA	1 853 479	0,49
29 381 Danske Bank	468 928	0,13	276 771 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 224 988	0,32
5 599 Demant	202 286	0,05	733 377 Banco Santander	2 124 593	0,56
8 909 DSV	1 490 776	0,40	38 795 BASF	2 748 238	0,73
2 927 Genmab	821 360	0,22	42 604 Bayer	2 298 912	0,61
5 522 GN Store Nord	370 795	0,10	13 863 Bayerische Motoren Werke	1 226 460	0,32
2 543 H Lundbeck	74 096	0,02	1 421 Bechtle	227 218	0,06
74 153 Novo Nordisk	4 284 825	1,13	4 038 Beiersdorf	363 824	0,10
8 915 Novozymes	487 031	0,13	1 530 BioMerieux	166 005	0,04
8 012 Orsted	1 103 675	0,29	48 494 BNP Paribas	2 515 869	0,67
4 698 Pandora	429 294	0,12	33 776 Bollore	139 090	0,04
213 Rockwool International	76 583	0,02	8 844 Bouygues	302 376	0,08
9 923 Tryg	199 601	0,05	6 022 Brenntag	438 402	0,12
8 645 Vestas Wind Systems	1 513 437	0,40	14 813 Bureau Veritas	359 512	0,09
	14 321 673	3,79	173 938 CaixaBank	459 022	0,12
Euro - 50,15 %			7 311 Capgemini	1 060 826	0,28
7 504 Accor	241 329	0,06	1 677 Carl Zeiss Meditec	215 495	0,06
12 467 ACS Actividades de Construccion y Servicios	352 317	0,09	27 171 Carrefour	419 656	0,11
8 185 Adidas	2 178 847	0,58	13 199 Cellnex Telecom	648 071	0,17
807 Adyen	1 536 125	0,41	22 244 Cie de Saint-Gobain	1 119 318	0,30
92 282 Aegon	373 742	0,10	7 733 Cie Generale des Etablissements Michelin	987 117	0,26
2 650 Aena	366 495	0,10	39 453 CNH Industrial	520 582	0,14
1 217 Aeroports de Paris	124 012	0,03	3 958 CNP Assurances	64 159	0,02
7 627 Ageas	393 248	0,10	3 247 Colruyt	165 142	0,04
20 352 Air Liquide	2 835 034	0,75	40 229 Commerzbank	210 317	0,06
25 443 Airbus	2 456 267	0,65	5 172 Continental	582 884	0,15
8 859 Akzo Nobel	844 086	0,22	8 475 Covestro	485 957	0,13
17 898 Allianz	3 884 761	1,03	48 300 Credit Agricole	596 264	0,16
10 469 Alstom	445 142	0,12	34 392 CRH	1 374 648	0,36
18 755 Amadeus IT Group	1 132 427	0,30	36 923 Daimler	2 806 517	0,74
4 002 Amplifon	127 023	0,03	26 415 Danone	1 545 278	0,41
2 259 Amundi	154 064	0,04	87 Dassault Aviation	82 563	0,02
32 284 Anheuser-Busch InBev	1 735 265	0,46	5 930 Dassault Systemes	1 081 632	0,29
28 192 ArcelorMittal	694 369	0,18	25 027 Davide Campari-Milano	239 058	0,06
1 917 Argenx	449 345	0,12	5 433 Delivery Hero	600 347	0,16
2 849 Arkema	294 444	0,08	82 251 Deutsche Bank	837 973	0,22
50 519 Aroundtown	306 650	0,08	7 926 Deutsche Boerse	1 123 114	0,30
1 692 ASM International	419 616	0,11	8 470 Deutsche Lufthansa	95 753	0,02
			43 096 Deutsche Post	2 013 445	0,53

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
Euro - 50,15 % (suite)			Euro - 50,15 % (suite)		
146 223 Deutsche Telekom	2 510 649	0,66	1 020 Hochtief	77 826	0,02
15 667 Deutsche Wohnen	623 233	0,16	258 422 Iberdrola	2 838 766	0,75
1 308 DiaSorin	178 934	0,05	885 Iliad	143 459	0,04
101 623 E.ON	1 008 507	0,27	45 471 Industria de Diseno Textil	1 277 735	0,34
10 623 Edenred	473 148	0,12	54 410 Infineon Technologies	1 967 194	0,52
121 027 EDP - Energias de Portugal	589 402	0,16	13 426 Infrastrutture Wireless Italiane	127 547	0,03
3 204 Eiffage	273 493	0,07	163 137 ING Groep	1 701 845	0,45
23 463 Electricite de France	268 417	0,07	712 567 Intesa Sanpaolo	1 646 386	0,44
917 Elia System Operator	86 106	0,02	1 400 Ipsen	102 410	0,03
6 859 Elisa	350 769	0,09	1 888 JDE Peet's	59 094	0,02
12 758 Enagas	236 278	0,06	10 236 Jeronimo Martins	146 887	0,04
13 127 Endesa	296 145	0,08	10 773 KBC Group	667 926	0,18
354 166 Enel	3 007 932	0,80	3 281 Kering	1 931 197	0,51
81 233 Engie	983 325	0,26	6 698 Kerry Group	714 677	0,19
106 824 Eni	1 121 011	0,30	9 725 Kesko	253 628	0,07
13 789 Erste Group Bank	398 778	0,11	7 262 Kingspan Group	525 043	0,14
12 571 Essilor International	1 745 483	0,46	3 150 Kion Group	265 230	0,07
2 334 Eurazeo	151 477	0,04	3 129 Knorr-Bremse	332 988	0,09
5 676 Eurofins Scientific	462 651	0,12	14 655 Kone	1 020 867	0,27
8 787 Evonik Industries	265 016	0,07	47 391 Koninklijke Ahold Delhaize	1 125 536	0,30
5 472 Exor	393 656	0,10	7 107 Koninklijke DSM	1 025 540	0,27
3 601 Faurecia	163 593	0,04	168 272 Koninklijke KPN	486 979	0,13
837 Faurecia	37 924	0,01	39 383 Koninklijke Philips	1 916 968	0,51
5 434 Ferrari	969 154	0,26	2 673 Koninklijke Vopak	113 469	0,03
22 289 Ferrovial	495 484	0,13	2 335 La Francaise des Jeux SAEM	90 528	0,02
25 801 FinecoBank Banca Fineco	360 053	0,09	3 740 Lanxess	235 096	0,06
6 890 Flutter Entertainment	1 262 937	0,33	2 823 LEG Immobilien	316 628	0,08
17 979 Fortum	409 202	0,11	10 857 Legrand	861 177	0,23
18 644 Fresenius & Co	708 099	0,19	10 849 L'Oreal	3 545 453	0,94
9 078 Fresenius Medical Care	569 372	0,15	12 086 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6 866 057	1,82
2 027 Galapagos	134 025	0,03	29 253 Mediobanca	276 616	0,07
25 195 Galp Energia	249 934	0,07	5 170 Merck	753 786	0,20
8 064 GEA Group	281 837	0,07	7 598 Moncler	371 314	0,10
20 003 Getlink	261 639	0,07	2 157 MTU Aero Engines	432 910	0,11
14 560 Grifols	325 125	0,09	6 144 Muenchener Rueckversicherungs	1 613 414	0,43
4 455 Groupe Bruxelles Lambert	393 198	0,10	21 915 Natixis	89 457	0,02
2 909 Hannover Rueck	453 222	0,12	15 275 Naturgy Energy Group	319 248	0,08
6 124 HeidelbergCement	474 365	0,13	1 857 Nemetschek	101 021	0,03
11 183 Heineken	979 854	0,26	17 582 Nestle	795 761	0,21
5 479 Heineken Holding	415 856	0,11	20 571 Nexi	306 096	0,08
7 302 Hellofresh	464 407	0,12	12 431 NN Group	518 248	0,14
4 281 Henkel & Co	361 530	0,10	231 097 Nokia	786 770	0,21
1 364 Hermes International	1 287 616	0,34	3 032 Nordea Bank	25 502	0,01

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
Euro - 50,15 % (suite)			Euro - 50,15 % (suite)		
213 232 Novo Banco	21	0,00	26 085 STMicroelectronics	847 502	0,22
5 871 OMV	253 979	0,07	24 302 Stora Enso	386 523	0,10
82 242 Orange	863 952	0,23	16 243 Suez	293 349	0,08
5 438 Orion	185 816	0,05	5 522 Symrise	570 975	0,15
1 839 Orpea	181 693	0,05	5 598 Takeaway.com	440 115	0,12
8 746 Pernod Ricard	1 399 797	0,37	7 990 TeamViewer	291 076	0,08
21 670 Poste Italiane	234 903	0,06	479 884 Telecom Italia	221 323	0,06
20 872 Prosus	1 978 666	0,52	227 449 Telefonica	868 173	0,23
6 415 Proximus	119 062	0,03	35 199 Telefonica Deutschland Holding	87 998	0,02
8 697 Prysmian	240 994	0,06	2 487 Teleperformance	772 960	0,20
9 479 Publicis Groupe	493 287	0,13	18 098 Tenaris	173 958	0,05
4 121 Puma	344 268	0,09	65 158 Tema Rete Elettrica Nazionale	419 487	0,11
10 908 Qiagen	450 173	0,12	4 281 Thales	362 686	0,10
5 732 Raiffeisen Bank International	107 360	0,03	108 522 Total	4 316 463	1,14
4 688 Randstad	281 186	0,07	4 472 Ubisoft Entertainment	290 143	0,08
287 Rational	190 138	0,05	5 431 UCB	440 563	0,12
3 864 Recordati	177 242	0,05	8 237 Umicore	372 560	0,10
18 631 Red Electrica	281 328	0,07	91 127 UniCredit	821 328	0,22
1 132 Remy Cointreau	178 290	0,05	7 518 Uniper	232 156	0,06
8 539 Renault	315 345	0,08	5 603 United Internet	191 623	0,05
71 289 Repsol	752 812	0,20	24 660 UPM-Kymmene	755 336	0,20
27 368 RWE	914 639	0,24	11 250 Valeo	325 913	0,09
14 315 Safran	1 661 256	0,44	25 200 Veolia Environnement	550 872	0,15
20 296 Sampo	780 787	0,21	3 865 Verbund	239 630	0,06
48 321 Sanofi	4 071 044	1,08	23 021 Vinci	2 011 115	0,53
45 087 SAP	4 707 985	1,24	35 528 Vivendi	994 784	0,26
1 370 Sartorius Stedim Biotech	481 144	0,13	4 298 Voestalpine	151 848	0,04
23 627 Schneider Electric	3 077 417	0,81	1 360 Volkswagen	420 512	0,11
6 600 SCOR	192 060	0,05	22 842 Vonovia	1 272 299	0,34
4 000 Scout24	258 800	0,07	18 380 Wartsila	164 207	0,04
884 SEB	132 954	0,03	1 045 Wendel	110 666	0,03
32 980 Siemens	4 617 200	1,22	11 574 Wolters Kluwer	857 865	0,23
16 011 Siemens Energy	490 097	0,13	10 333 Worldline	738 190	0,19
8 836 Siemens Gamesa Renewable Energy	291 588	0,08	6 193 Zalando	517 983	0,14
12 732 Siemens Healthineers	588 218	0,16		189 601 396	50,15
11 823 Smurfit Kappa Group	474 812	0,13	Couronne norvégienne - 0,97 %		
87 728 Snam	414 778	0,11	10 326 Adevinta	129 580	0,03
33 611 Societe Generale	750 029	0,20	38 416 DNB	696 888	0,18
3 398 Sodexo	277 888	0,07	43 371 Equinor	723 227	0,19
669 Sofina	193 007	0,05	8 578 Gjensidige Forsikring	171 513	0,05
3 849 Solvay	408 764	0,11	21 185 Mowi	448 078	0,12
53 331 Stellantis	804 231	0,21	52 402 Norsk Hydro	286 016	0,08
45 124 Stellantis	680 650	0,18	33 676 Orkla	281 417	0,07

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
Couronne norvégienne - 0,97 % (suite)			Livre sterling - 22,30 % (suite)		
2 816 Schibsted	85 888	0,02	874 988 HSBC Holdings	4 346 944	1,15
2 032 Schibsted ASA	72 711	0,02	39 009 Imperial Tobacco Group	683 235	0,18
30 089 Telenor	451 360	0,12	64 934 Informa	426 718	0,11
7 481 Yara International	331 668	0,09	7 047 InterContinental Hotels Group	411 560	0,11
	3 678 346	0,97	7 727 Intertek Group	508 148	0,13
Livre sterling - 22,30 %			26 186 JD Sports Fashion	253 483	0,07
44 747 3i Group	605 924	0,16	10 179 Johnson Matthey	360 032	0,09
8 203 Admiral Group	298 614	0,08	88 655 Kingfisher	331 266	0,09
52 828 Anglo American	1 762 791	0,47	244 768 Legal & General Group	801 956	0,21
15 127 Antofagasta	300 107	0,08	3 028 940 Lloyds Banking Group	1 512 423	0,40
20 341 Ashtead Group	1 033 226	0,27	13 984 London Stock Exchange Group	1 139 271	0,30
17 270 Associated British Foods	489 605	0,13	108 587 M&G	264 377	0,07
56 690 AstraZeneca	4 822 819	1,28	204 003 Melrose Industries	399 695	0,11
41 228 Auto Trader Group	268 319	0,07	20 522 Mondi	445 685	0,12
6 166 AVEVA Group	247 696	0,07	156 283 National Grid	1 585 119	0,42
177 814 Aviva	852 070	0,22	5 353 Next	494 296	0,13
144 084 BAE Systems	854 168	0,23	18 546 Ocado Group	443 048	0,12
730 252 Barclays Bank	1 593 805	0,42	34 233 Pearson	310 080	0,08
50 696 Barratt Developments	444 441	0,12	12 511 Persimmon	431 793	0,11
4 943 Berkeley Group Holdings	257 580	0,07	18 418 Phoenix Group Holdings	158 742	0,04
92 557 BHP Group	2 275 757	0,60	112 249 Prudential	2 029 927	0,54
878 381 BP	3 038 265	0,80	30 524 Reckitt Benckiser Group	2 328 399	0,62
98 238 British American Tobacco	3 199 059	0,85	82 526 RELX	1 762 219	0,47
381 433 BT Group	693 147	0,18	77 132 Rentokil Initial	438 606	0,12
13 195 Bunzl	359 828	0,09	48 670 Rio Tinto	3 170 959	0,84
17 558 Burberry Group	391 311	0,10	328 962 Rolls-Royce Holdings	406 640	0,11
1 Capita	1	0,00	225 095 Royal Bank of Scotland Group	518 575	0,14
6 782 Coca-Cola	183 910	0,05	174 947 Royal Dutch Shell (Class A)	2 903 560	0,77
76 185 Compass Group	1 307 087	0,35	161 774 Royal Dutch Shell (Class B)	2 535 282	0,67
6 767 Croda International	504 277	0,13	38 577 RSA Insurance Group	308 398	0,08
4 739 DCC	349 924	0,09	42 771 Sage Group	307 684	0,08
100 551 Diageo	3 528 753	0,93	95 387 Sainsbury	271 542	0,07
55 136 Direct Line Insurance Group	202 783	0,05	5 308 Schroders	218 090	0,06
20 951 Evraz	142 157	0,04	9 251 Severn Trent	250 429	0,07
39 428 Experian	1 155 739	0,31	35 672 Smith & Nephew	577 049	0,15
9 645 Ferguson	981 426	0,26	15 071 Smiths Group	272 015	0,07
4 230 Fresnillo	42 913	0,01	3 091 Spirax-Sarco Engineering	413 657	0,11
217 054 GlaxoSmithKline	3 281 859	0,87	44 807 SSE	765 324	0,20
451 481 Glencore	1 506 525	0,40	20 108 St James's Place	300 729	0,08
20 526 GVC Holdings	365 774	0,10	122 546 Standard Chartered	718 573	0,19
15 868 Halma	442 221	0,12	107 256 Standard Life Aberdeen	365 011	0,10
15 767 Hargreaves Lansdown	285 318	0,07	130 974 Taylor Wimpey	277 446	0,07
7 427 Hikma Pharmaceuticals	198 437	0,05	346 447 Tesco	930 731	0,25

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
Livre sterling - 22,30 % (suite)			Couronne suédoise - 5,67 % (suite)		
112 914 Unilever	5 376 282	1,42	130 196 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 468 544	0,39
28 282 United Utilities Group	307 372	0,08	96 393 Telia	355 960	0,09
1 156 06 6 Vodafone Group	1 789 773	0,47	63 720 Volvo	1 374 013	0,36
10 093 Whitbread	405 923	0,11		21 439 977	5,67
88 686 Wm Morrison Supermarkets	189 948	0,05	Franc suisse - 14,50 %		
53 179 WPP	574 708	0,15	80 514 ABB	2 078 846	0,55
	84 290 358	22,30	5 979 Adecco Group	343 994	0,09
Couronne suédoise - 5,67 %			20 353 Alcon	1 217 721	0,32
13 147 Alfa Laval	338 805	0,09	2 287 Baloise Holding	332 464	0,09
43 208 Assa Abloy	1 058 662	0,28	1 297 Banque Cantonale Vaudoise	108 109	0,03
30 161 Atlas Copco (Class A)	1 565 129	0,41	160 Barry Callebaut	308 968	0,08
15 993 Atlas Copco (Class B)	709 550	0,19	41 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (non-voting rights)	305 795	0,08
10 477 Boliden	331 361	0,09	6 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (voting rights)	469 202	0,12
10 286 Electrolux	243 187	0,06	22 121 Cie Financiere Richemont	1 814 664	0,48
28 367 Epiroc (Class A)	547 721	0,14	9 686 Clariant	166 901	0,04
14 113 Epiroc (Class B)	250 663	0,07	108 653 Credit Suisse Group	972 652	0,26
13 059 EQT	366 494	0,10	339 EMS-Chemie Holding	258 663	0,07
24 729 Essity	666 005	0,18	1 552 Geberit	844 097	0,22
6 909 Evolution Gaming Group	867 312	0,23	398 Givaudan	1 310 436	0,35
3 332 Fastighets Balder	140 705	0,04	10 945 Julius Baer Group	598 044	0,16
37 470 Hennes & Mauritz	719 644	0,19	2 169 Kuehne & Nagel International	528 851	0,14
12 051 Hexagon	947 680	0,25	22 589 LafargeHolcim	1 134 215	0,30
15 121 Husqvarna	185 687	0,05	6 245 Logitech International	559 724	0,15
3 645 ICA Gruppen	151 930	0,04	3 203 Lonza Group	1 530 074	0,40
4 601 Industrivarden	144 260	0,04	124 773 Nestle	11 882 465	3,14
8 813 Industrivarden	263 592	0,07	95 608 Novartis	6 981 310	1,85
8 957 Investment Latour	197 776	0,05	788 Partners Group Holding	859 857	0,23
19 622 Investor	1 333 894	0,35	30 252 Roche Holding	8 353 853	2,21
9 505 Kinnevik	393 959	0,10	1 107 Roche Holding	323 253	0,08
2 714 L E Lundbergforetagen	126 318	0,03	1 638 Schindler Holding (non-voting rights)	411 080	0,11
8 095 Lundin Petroleum	216 831	0,06	823 Schindler Holding (voting rights)	201 484	0,05
15 536 Nibe Industrier	410 684	0,11	243 SGS	588 974	0,16
130 326 Nordea Bank	1 094 079	0,29	5 900 Sika	1 440 152	0,38
48 674 Sandvik	1 133 670	0,30	2 318 Sonova Holding	524 736	0,14
12 009 Securitas	174 082	0,05	411 Straumann Holding	438 075	0,12
65 134 Skandinaviska Enskilda Banken	676 819	0,18	1 266 Swatch Group (BR)	311 197	0,08
13 284 Skanska	283 983	0,08	2 411 Swatch Group (REGD)	114 759	0,03
15 094 SKF	365 700	0,10	1 402 Swiss Life Holding	588 871	0,15
29 413 Svenska Cellulosa	443 739	0,12	3 163 Swiss Prime Site	249 206	0,07
67 044 Svenska Handelsbanken	620 815	0,16	12 905 Swiss Re	1 084 543	0,29
41 522 Swedbank	623 787	0,16	1 079 Swisscom	494 564	0,13
6 325 Swedish Match	420 956	0,11	2 951 Temenos	362 961	0,10
19 652 Tele2	225 981	0,06			

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,50 % (mars 2020 : 97,78 %) (suite)		
Franc suisse – 14,50 % (suite)		
161 274 UBS Group	2 133 780	0,56
1 978 Vifor Pharma	230 053	0,06
6 514 Zurich Insurance Group	2 375 616	0,63
	54 834 209	14,50
Dollar américain – 0,12 %		
9 864 Coca-Cola European Partners	437 766	0,12
	437 766	0,12
Total des actions ordinaires	368 603 725	97,50
Certificats représentatifs de titres - 0,07 % (mars 2020 : 0,11 %)		
Euro - 0,07 %		
15 897 ABN AMRO Group	164 693	0,04
14 849 SES	100 587	0,03
Total des certificats représentatifs de titres	265 280	0,07
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 0,54 % (mars 2020 : 0,60 %)		
Euro - 0,27 %		
2 886 Covivio	210 678	0,06
1 920 Gecina	225 408	0,06
9 212 Klepierre	183 181	0,05
5 840 Unibail-Rodamco-Westfield	399 105	0,10
	1 018 372	0,27
Livre sterling - 0,27 %		
40 582 British Land	240 486	0,06
29 523 Land Securities Group	239 171	0,06
49 624 Segro	546 192	0,15
	1 025 849	0,27
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	2 044 221	0,54
Actions préférentielles - 1,17 % (mars 2020 : 0,83 %)		
Euro - 1,17 %		
1 991 Bayerische Motoren Werke	135 089	0,03
2 676 Fuchs Petrolub	109 288	0,03
7 916 Henkel & Co	758 828	0,20
7 374 Porsche Automobil Holding	666 757	0,18
1 651 Sartorius	702 005	0,18
203 632 Telecom Italia	99 861	0,03
8 181 Volkswagen	1 951 987	0,52
Total des actions préférentielles	4 423 815	1,17

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	
Valeurs mobilières - 99,28 % (mars 2020 : 99,32 %) (suite)			
Droits – Néant (mars 2020 : néant)			
Euro - 0,00 %			
93 106 Snam	-	0,00	
Total des droits	-	0,00	
Total des valeurs mobilières	375 337 041	99,28	
Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,06 %)			
Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2020 : 0,06 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
1 137 150	3 791	30 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	22 650 0,01
467 582	7 793	6 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	2 888 0,00
293 346	9 778	3 of Swiss Market Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	3 038 0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	28 576 0,01
		Total des instruments financiers dérivés	28 576 0,01
		Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements		375 365 617	99,29
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,17 %)		1 186 339	0,31
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,02 %)		169 903	0,04
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,43 %)		1 341 244	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		378 063 103	100,00

* 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.

La contrepartie des 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 UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Analyse du total des actifs (non audité)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,23
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,76
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Adyen	601 033
Flutter Entertainment	561 374
TeamViewer	435 425
ASM International	407 033
Evolution Gaming Group	406 110
Nexi	396 105
SAP	378 258
Roche Holding	329 342
Siemens Healthineers	326 789
DiaSorin	314 229
Argenx	302 039
Novartis	285 580
Logitech International	278 302
Hellofresh	251 181
Total	237 359
EQT	236 407
Ingenico Group	235 720
GN Store Nord	235 337
LEG Immobilien	223 657
Ambu	220 432
Svenska Cellulosa	218 809
Nibe Industrier	212 025
Scout24	201 615
Amplifon	190 301
Alcon	184 177
Hikma Pharmaceuticals	181 198
Anglo American	180 270
Investment Latour	177 746
Infrastrutture Wireless Italiana	165 774
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle	7 292 056
Roche Holding	5 224 667
Novartis	4 154 334
ASML Holding	3 652 332
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 994 836
SAP	2 639 552
Novo Nordisk	2 625 083
Sanofi	2 328 665
Unilever	2 277 415

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Total	2 206 047
Siemens	2 033 694
Allianz	1 879 093
Iberdrola	1 812 431
L'Oreal	1 778 006
Royal Dutch Shell (Class A)	1 677 822
Air Liquide	1 474 930
Enel	1 472 028
NXP Semiconductors	1 456 281
Schneider Electric	1 424 647
Royal Dutch Shell (Class B)	1 408 207

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.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	143 456 034	22 815 538
Instruments financiers dérivés		-	128
		143 456 034	22 815 666
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	101 007	9 392 509
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 096	12 644
Créances :			
Dividendes à recevoir		262 517	477 013
Produits divers à recevoir		482	575
Total des actifs circulants		143 821 136	32 698 407
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(25 629)	(16 159)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(9 352 378)
Total des passifs circulants		(25 629)	(9 368 537)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		143 795 507	23 329 870
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	155,45 EUR	93,32 EUR
			113,39 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		901 645	3 926 137
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	74
Revenus sur prêt de titres	13	11 026	30 692
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	33 003 343	(24 087 265)
Produits divers		-	36 372
Total des produits/(charges) d'investissement		33 916 014	(20 093 990)
Charges opérationnelles	3	(193 453)	(428 240)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		33 722 561	(20 522 230)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 178)	(6 023)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		33 721 383	(20 528 253)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(63 407)	(274 007)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		33 657 976	(20 802 260)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	23 329 870	116 226 293
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	33 657 976	(20 802 260)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	92 879 044	122 621 094
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(6 071 383)	(194 715 257)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	86 807 661	(72 094 163)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	120 465 637	(92 896 423)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	143 795 507	23 329 870

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	33 657 976	(20 802 260)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	11 548	(1 195)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(67 266 363)	127 663 725
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	128	3 484
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(33 596 711)	106 863 754
Variation des montants à recevoir	214 589	(103 539)
Variation des montants à payer	9 470	(12 091)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	224 059	(115 630)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(33 372 652)	106 748 124
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	39 504 911	78 979 495
Paiements sur rachats	(15 423 761)	(176 638 806)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	24 081 150	(97 659 311)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(9 291 502)	9 088 813
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	9 392 509	303 696
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	101 007	9 392 509
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(63 407)	(274 007)
Intérêts reçus	-	74
Intérêts payés	(1 178)	(6 023)
Dividendes reçus	1 116 141	3 822 168

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 53 374 133 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 43 641 599 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 8 724 073 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,76 % (mars 2020 : 97,80 %)			Valeurs mobilières - 99,76 % (mars 2020 : 97,80 %)		
Actions ordinaires - 93,77 % (mars 2020 : 93,22 %)			(suite)		
Couronne danoise - 0,88 %			Actions ordinaires - 93,77 % (mars 2020 : 93,22 %) (suite)		
13 905 Pandora	1 270 612	0,88	Livre sterling - 13,42 % (suite)		
	1 270 612	0,88	44 363 Persimmon	1 531 104	1,07
Euro - 69,96 %			502 421 Taylor Wimpey	1 064 293	0,74
25 363 Accor	815 674	0,57	28 028 Whitbread	1 127 238	0,78
26 439 Adidas	7 038 062	4,89		19 297 034	13,42
46 031 Bayerische Motoren Werke	4 072 363	2,83	Couronne suédoise - 4,45 %		
23 512 Cie Generale des Etablissements Michelin	3 001 307	2,09	31 599 Electrolux	747 079	0,52
15 260 Continental	1 719 802	1,20	22 238 Evolution Gaming Group	2 791 618	1,94
118 927 Daimler	9 039 641	6,29	111 402 Hennes & Mauritz	2 139 573	1,49
17 992 Delivery Hero	1 988 116	1,38	58 086 Husqvarna	713 299	0,50
39 541 Essilor International	5 490 268	3,82		6 391 569	4,45
11 710 Faurecia	531 985	0,37	Franc suisse - 5,06 %		
4 582 Faurecia	207 610	0,14	72 530 Cie Financiere Richemont	5 949 892	4,14
17 481 Ferrari	3 117 736	2,17	3 986 Swatch Group (BR)	979 804	0,68
22 579 Flutter Entertainment	4 138 731	2,88	7 307 Swatch Group (REGD)	347 800	0,24
20 481 Hellofresh	1 302 592	0,91		7 277 496	5,06
4 400 Hermes International	4 153 600	2,89	Total des actions ordinaires		
151 255 Industria de Diseno Textil	4 250 265	2,96		134 841 470	93,77
10 517 Kering	6 190 306	4,31	Actions préférentielles - 5,99 % (mars 2020 : 4,58 %)		
11 963 La Francaise des Jeux SAEM	463 805	0,32	Euro - 5,99 %		
38 560 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	21 905 936	15,23	7 910 Bayerische Motoren Werke	536 693	0,37
27 396 Moncler	1 338 843	0,93	21 280 Porsche Automobil Holding	1 924 138	1,34
67 721 Prosus	6 419 951	4,46	25 791 Volkswagen	6 153 733	4,28
13 651 Puma	1 140 405	0,79		8 614 564	5,99
26 694 Renault	985 809	0,69	Total des actions préférentielles		
3 459 SEB	520 234	0,36		143 456 034	99,76
12 266 Sodexo	1 003 113	0,70	Total des valeurs mobilières		
284 493 Stellantis	4 291 292	2,98	Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2020 : 0,00 %)		
17 599 Takeaway.com	1 383 633	0,96	Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2020 : 0,00 %)		
31 875 Valeo	923 419	0,64			
4 513 Volkswagen	1 395 420	0,97			
21 220 Zalando	1 774 841	1,23			
	100 604 759	69,96			
Livre sterling - 13,42 %					
140 936 Barratt Developments	1 235 556	0,86			
17 483 Berkeley Group Holdings	911 040	0,63			
56 069 Burberry Group	1 249 596	0,87			
247 517 Compass Group	4 246 588	2,95			
80 727 GVC Holdings	1 438 556	1,00			
23 990 InterContinental Hotels Group	1 401 069	0,98			
71 641 JD Sports Fashion	693 492	0,48			
291 042 Kingfisher	1 087 498	0,76			
18 429 Next	1 701 735	1,18			
67 364 Ocado Group	1 609 269	1,12			

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	143 456 034	99,76
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 40,26 %)	101 007	0,07
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,05 %)	1 096	0,00
Autres actifs nets (mars 2020 : (38,11 %))	237 370	0,17
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	143 795 507	100,00

* 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.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (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.

	% du total des actifs
<hr/>	
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,75
Autres actifs	<u>0,25</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	14 022 744
Adidas	5 394 114
Daimler	5 060 715
Prosus	4 718 894
Kering	4 345 700
Essilor International	3 894 117
Cie Financiere Richemont	3 886 991
Volkswagen	3 336 555
Compass Group	3 181 515
Industria de Diseno Textil	3 127 321
Flutter Entertainment	3 011 309
Hermes International	2 850 648
Bayerische Motoren Werke	2 424 704
Ferrari	2 200 220
Cie Generale des Etablissements Michelin	2 002 691
Evolution Gaming Group	1 730 599
Stellantis	1 503 332
Hennes & Mauritz	1 493 374
Delivery Hero	1 458 644
Ocado Group	1 303 828
Zalando	1 269 010
Continental	1 262 463
Takeaway.com	1 232 456
Hellofresh	1 098 237
Porsche Automobil Holding	1 069 268
Next	1 064 622
InterContinental Hotels Group	960 759
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1 160 315
Daimler	502 852
Adidas	447 569
Prosus	404 484
Kering	395 191
Essilor International	297 901
Cie Financiere Richemont	294 267
Hermes International	256 631
Volkswagen	246 711
Industria de Diseno Textil	246 499
Compass Group	206 427

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Ferrari	188 391
Flutter Entertainment	186 889
Bayerische Motoren Werke	177 691
Cie Generale des Etablissements Michelin	167 954
Nokian Renkaat	166 586
Pirelli	160 947
Fiat Chrysler Automobiles	156 795
TUI	143 565
Marks & Spencer Group	142 016
Zalando	131 401
Hennes & Mauritz	130 523
Carnival	129 645
Delivery Hero	124 351
Continental	115 585
Ocado Group	115 165
Peugeot	107 992
Porsche Automobil Holding	96 486
Takeaway.com	93 274
InterContinental Hotels Group	87 442

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.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	104 980 152	557 488 790
Instruments financiers dérivés		54 153	4 352
		105 034 305	557 493 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 431 015	2 327 119
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	74 033	268 170
Créances :			
Dividendes à recevoir		453 701	1 300 694
Intérêts à recevoir		-	9 903
Produits divers à recevoir		227	7 882
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 171 664
Total des actifs circulants		106 993 281	563 578 574
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(21 795)	(130 257)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 177 014)
Total des passifs circulants		(21 795)	(2 307 271)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		106 971 486	561 271 303
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	199,02 EUR	176,09 EUR
			189,10 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		13 687 475	13 482 799
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		3 221	616
Revenus sur prêt de titres	13	89 106	169 142
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	40 797 559	(52 437 057)
Produits divers		7 141	-
Total des produits/(charges) d'investissement		54 584 502	(38 784 500)
Charges opérationnelles	3	(1 241 159)	(1 550 613)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		53 343 343	(40 335 113)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(51 766)	(7 104)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		53 291 577	(40 342 217)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 630 543)	(1 241 914)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		51 661 034	(41 584 131)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	561 271 303	359 285 819
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	51 661 034	(41 584 131)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	112 203 602	377 628 347
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(618 164 453)	(134 058 732)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(505 960 851)	243 569 615
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(454 299 817)	201 985 484
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	106 971 486	561 271 303

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	51 661 034	(41 584 131)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	194 137	(257 489)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	454 495 251	(185 237 979)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(49 801)	4 526
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	506 300 621	(227 075 073)
Variation des montants à recevoir	864 551	(667 385)
Variation des montants à payer	(108 462)	52 311
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	756 089	(615 074)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	507 056 710	(227 690 147)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	100 120 023	359 376 011
Paiements sur rachats	(608 072 837)	(131 881 718)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(507 952 814)	227 494 293
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(896 104)	(195 854)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	2 327 119	2 522 973
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 431 015	2 327 119
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 630 543)	(1 241 914)
Intérêts reçus	13 124	10 519
Intérêts payés	(51 766)	(7 104)
Dividendes reçus	14 534 468	12 830 250

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 12 083 579 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 18 252 336 EUR) au titre des souscriptions et à 12 268 630 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,14 % (mars 2020 : 99,33 %)			Valeurs mobilières - 98,14 % (mars 2020 : 99,33 %)		
Actions ordinaires - 96,61 % (mars 2020 : 98,04 %)			Actions ordinaires - 96,61 % (mars 2020 : 98,04 %) (suite)		
Couronne danoise - 1,21 %			Franc suisse - 26,39 %		
9 839 Carlsberg	1 289 335	1,21	279 Barry Callebaut	538 763	0,50
	1 289 335	1,21	100 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (non-voting rights)	745 842	0,70
Euro - 28,44 %			10 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (voting rights)	782 004	0,73
71 099 Anheuser-Busch InBev	3 821 571	3,57	274 752 Nestlé	26 165 365	24,46
9 629 Beiersdorf	867 573	0,81		28 231 974	26,39
58 607 Carrefour	905 185	0,85	Dollar américain - 0,81 %		
5 062 Colruyt	257 453	0,24	19 540 Coca-Cola European Partners	867 189	0,81
59 052 Danone	3 454 542	3,23		867 189	0,81
55 495 Davide Campari-Milano	530 088	0,50	Total des actions ordinaires		
24 774 Heineken	2 170 698	2,03		103 348 711	96,61
11 015 Heineken Holding	836 039	0,78	Actions préférentielles - 1,53 % (mars 2020 : 1,29 %)		
9 928 Henkel & Co	838 420	0,78	Euro - 1,53 %		
7 148 JDE Peet's	223 732	0,21	17 019 Henkel & Co	1 631 441	1,53
24 006 Jeronimo Martins	344 486	0,32		1 631 441	1,53
15 187 Kerry Group	1 620 453	1,51	Total des actions préférentielles		
26 106 Kesko	680 845	0,64		104 980 152	98,14
105 179 Koninklijke Ahold Delhaize	2 498 001	2,33	Total des valeurs mobilières		
23 962 L'Oreal	7 830 782	7,32	Instruments financiers dérivés - 0,05 % (mars 2020 : 0,00 %)		
20 022 Pernod Ricard	3 204 521	3,00	Contrats à terme standardisés - 0,05 % (mars 2020 : 0,00 %)		
2 148 Remy Cointreau	338 310	0,32	Montant notionnel		
	30 422 699	28,44	1 567 420	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR
Couronne norvégienne - 1,39 %			435	36 of MSCI Europe Consumer Staples Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	54 153
41 986 Mowi	888 033	0,83			0,05
71 763 Orkla	599 696	0,56	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		
	1 487 729	1,39			54 153
Livre sterling - 35,57 %			Total des instruments financiers dérivés		
34 060 Associated British Foods	965 602	0,90			54 153
218 315 British American Tobacco	7 109 291	6,65			0,05
19 130 Coca-Cola	518 756	0,48			
222 538 Diageo	7 809 784	7,30			
90 433 Imperial Tobacco Group	1 583 916	1,48			
67 955 Reckitt Benckiser Group	5 183 671	4,85			
169 961 Sainsbury	483 835	0,45			
738 806 Tesco	1 984 804	1,86			
250 320 Unilever	11 918 724	11,14			
230 114 Wm Morrison Supermarkets	492 860	0,46			
	38 051 243	35,57			
Couronne suédoise - 2,80 %					
58 154 Essity	1 566 212	1,46			
9 619 ICA Gruppen	400 938	0,38			
15 497 Swedish Match	1 031 392	0,96			
	2 998 542	2,80			

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	105 034 305	98,19
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,41 %)	1 431 015	1,34
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,05 %)	74 033	0,07
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,21 %)	<u>432 133</u>	<u>0,40</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>106 971 486</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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,12
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,05
Autres actifs	<u>1,83</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle	31 903 972
Unilever	8 648 890
L'Oreal	8 049 284
Unilever	7 450 059
Reckitt Benckiser Group	6 623 754
Danone	4 163 962
Anheuser-Busch InBev	3 895 804
Pernod Ricard	3 168 017
Koninklijke Ahold Delhaize	2 948 138
Kesko	2 910 412
Heineken	2 411 464
Kerry Group	2 061 649
Essity	1 929 990
Henkel & Co	1 678 945
Carlsberg	1 414 805
Carrefour	1 221 456
JDE Peet's	1 218 673
Swedish Match	1 180 584
Beiersdorf	1 109 572
Heineken Holding	1 012 814
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle	161 348 288
L'Oreal	42 122 317
Unilever	32 834 911
Reckitt Benckiser Group	29 655 419
Unilever	26 729 552
Anheuser-Busch InBev	23 507 876
Danone	19 548 097
Pernod Ricard	18 553 071
Koninklijke Ahold Delhaize	14 762 334
Heineken	13 058 035
Unilever	12 883 613
Kerry Group	10 572 422
Essity	9 334 674
Henkel & Co	8 881 673
Carlsberg	7 568 919
Swedish Match	6 187 676
Beiersdorf	5 370 300
Carrefour	5 243 385

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Heineken Holding	5 103 768
Coca-Cola European Partners	4 957 924

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.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	134 216 653	78 897 650
Instruments financiers dérivés		-	170 994
		134 216 653	79 068 644
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 345 441	1 311 050
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	216 386	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		611 509	636 201
Produits divers à recevoir		1 277	438
Total des actifs circulants		139 391 266	81 016 333
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(44 145)	-
Liquidités à payer par le courtier	1(g)	-	(251 285)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(30 173)	(18 264)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(3 778 502)	-
Total des passifs circulants		(3 852 820)	(269 549)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		135 538 446	80 746 784
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	110,64 EUR	93,62 EUR
			145,20 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		4 307 245	14 772 494
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		8 313	537
Revenus sur prêt de titres	13	15 831	20 328
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	5 801 440	(78 051 737)
Total des produits/(charges) d'investissement		10 132 829	(63 258 378)
Charges opérationnelles	3	(284 275)	(898 333)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		9 848 554	(64 156 711)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(15 093)	(12 214)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		9 833 461	(64 168 925)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(233 293)	(776 991)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		9 600 168	(64 945 916)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	80 746 784	303 106 788
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	9 600 168	(64 945 916)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	138 658 644	94 288 083
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(93 467 150)	(251 702 171)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	45 191 494	(157 414 088)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	54 791 662	(222 360 004)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	135 538 446	80 746 784

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	9 600 168	(64 945 916)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(467 671)	430 425
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10 344 005)	219 402 012
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	215 139	(127 890)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(996 369)	154 758 631
Variation des montants à recevoir	23 853	852 987
Variation des montants à payer	11 909	(57 850)
Entrées de trésorerie sur opérations	35 762	795 137
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(960 607)	155 553 768
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	87 508 144	94 288 083
Paiements sur rachats	(83 513 146)	(251 702 171)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	3 994 998	(157 414 088)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 034 391	(1 860 320)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 311 050	3 171 370
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	4 345 441	1 311 050
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(233 293)	(776 991)
Intérêts reçus	8 313	537
Intérêts payés	(15 093)	(12 214)
Dividendes reçus	4 331 937	15 625 195

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 51 150 500 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des souscriptions et à 6 175 502 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,02 % (mars 2020 : 97,71 %)		
Actions ordinaires - 99,02 % (mars 2020 : 97,71 %)		
Euro - 41,65 %		
935 628 Eni	9 818 480	7,24
185 562 Galp Energia	1 840 775	1,36
25 570 Koninklijke Vopak	1 085 447	0,80
156 835 Neste	7 098 352	5,24
54 532 OMV	2 359 054	1,74
556 358 Repsol	5 875 140	4,34
173 844 Tenaris	1 670 989	1,23
671 458 Total	26 707 242	19,70
	56 455 479	41,65
Couronne norvégienne - 4,46 %		
362 231 Equinor	6 040 332	4,46
	6 040 332	4,46
Livre sterling - 51,55 %		
7 515 137 BP	25 994 390	19,18
1 426 683 Royal Dutch Shell (Class A)	23 678 367	17,47
1 289 270 Royal Dutch Shell (Class B)	20 205 120	14,90
	69 877 877	51,55
Couronne suédoise - 1,36 %		
68 804 Lundin Petroleum	1 842 965	1,36
	1 842 965	1,36
Total des actions ordinaires	134 216 653	99,02
Total des valeurs mobilières	134 216 653	99,02

Instruments financiers dérivés - (0,03 %) (mars 2020 : 0,21 %)

Contrats à terme standardisés - (0,03 %) (mars 2020 : 0,21 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes EUR	% des Actifs nets
1 021 498	243 42 of MSCI Europe Energy Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(44 145)	(0,03)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(44 145)	(0,03)
	Total des instruments financiers dérivés	(44 145)	(0,03)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	134 172 508	98,99
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 1,62 %)	4 345 441	3,21
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : néant)	216 386	0,16
Autres passifs nets (mars 2020 : 0,77 %)	(3 195 889)	(2,36)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	135 538 446	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,29
Autres actifs	3,71
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
BP	29 229 196
Total	28 127 758
Royal Dutch Shell (Class A)	25 482 232
Royal Dutch Shell (Class B)	23 382 772
Eni	10 590 561
Neste	10 487 148
Equinor	6 647 181
Repsol	6 352 143
OMV	2 300 337
Galp Energia	2 210 565
Lundin Petroleum	2 059 460
Tenaris	1 568 719
Koninklijke Vopak	1 398 843
Aker	75 041
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Total	17 680 824
Royal Dutch Shell (Class A)	16 683 555
BP	16 486 863
Royal Dutch Shell (Class B)	14 548 286
Eni	9 444 035
Neste	8 862 188
Equinor	5 239 800
Repsol	5 180 088
OMV	1 600 501
Galp Energia	1 466 075
Lundin Petroleum	1 427 457
Tenaris	1 310 082
Koninklijke Vopak	1 089 153
Aker	615 470

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.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		584 817 158	594 386 630
Instruments financiers dérivés		72 032	-
		584 889 190	594 386 630
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 271 188	1 093 152
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	891 858	424 176
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 816 151	4 400 805
Produits divers à recevoir		7 164	10 537
À recevoir sur cessions d'investissements		10 416 630	-
Total des actifs circulants		604 292 181	600 315 300
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(26 786)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(172 415)	(151 321)
À payer sur achats d'investissements		(2 083 704)	(47 376)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(8 329 465)	-
Total des passifs circulants		(10 585 584)	(225 483)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		593 706 597	600 089 817
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	54,97 EUR	38,10 EUR
			50,69 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		15 735 541	30 592 507
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	1 464
Revenus sur prêt de titres	13	206 833	175 292
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	246 085 050	(203 287 199)
Total des produits/(charges) d'investissement		262 027 424	(172 517 936)
Charges opérationnelles	3	(2 018 528)	(2 078 786)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		260 008 896	(174 596 722)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(39 385)	(37 155)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		259 969 511	(174 633 877)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 200 418)	(2 223 799)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		257 769 093	(176 857 676)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	600 089 817	728 605 396
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	257 769 093	(176 857 676)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	352 345 886	155 463 593
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(616 498 199)	(107 121 496)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(264 152 313)	48 342 097
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(6 383 220)	(128 515 579)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	593 706 597	600 089 817

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	257 769 093	(176 857 676)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(467 682)	(137 072)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	78 984 836	202 043 787
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(98 818)	50 711
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	336 187 429	25 099 750
Variation des montants à recevoir	588 027	3 386 033
Variation des montants à payer	21 094	(39 123)
Entrées de trésorerie sur opérations	609 121	3 346 910
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	336 796 550	28 446 660
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	274 550 220	77 537 311
Paiements sur rachats	(608 168 734)	(107 121 496)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(333 618 514)	(29 584 185)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 178 036	(1 137 525)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 093 152	2 230 677
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	4 271 188	1 093 152
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(2 200 418)	(2 223 799)
Intérêts reçus	-	1 464
Intérêts payés	(39 385)	(37 155)
Dividendes reçus	16 320 195	33 984 138

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 77 795 666 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 77 926 282 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2020 (31 mars 2019 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,50 % (mars 2020 : 99,05 %)		
Actions ordinaires - 98,20 % (mars 2020 : 98,74 %)		
Couronne danoise - 1,21 %		
282 622 Danske Bank	4 510 712	0,76
134 304 Tryg	2 701 525	0,45
	7 212 237	1,21
Euro - 45,94 %		
758 769 Aegon	3 073 014	0,52
73 440 Ageas	3 786 566	0,64
169 184 Allianz	36 721 387	6,18
24 883 Amundi	1 697 021	0,29
449 375 Assicurazioni Generali	7 666 338	1,29
791 405 AXA	18 111 303	3,05
2 730 701 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	12 086 083	2,04
7 101 555 Banco Santander	20 573 205	3,46
460 667 BNP Paribas	23 899 404	4,02
1 461 211 CaixaBank	3 856 136	0,65
68 083 CNP Assurances	1 103 625	0,19
410 316 Commerzbank	2 145 132	0,36
472 561 Credit Agricole	5 833 766	0,98
804 125 Deutsche Bank	8 192 426	1,38
77 867 Deutsche Boerse	11 033 754	1,86
114 507 Erste Group Bank	3 311 542	0,56
15 952 Eurazeo	1 035 285	0,17
44 455 Exor	3 198 093	0,54
248 087 FinecoBank Banca Fineco	3 462 054	0,58
47 471 Groupe Bruxelles Lambert	4 189 791	0,71
24 693 Hannover Rueck	3 847 169	0,65
1 595 158 ING Groep	16 640 688	2,80
41 Interamerican	-	0,00
6 786 530 Intesa Sanpaolo	15 680 278	2,64
102 243 KBC Group	6 339 066	1,07
254 358 Mediobanca	2 405 209	0,40
57 300 Muenchener Rueckversicherungs	15 046 980	2,53
387 273 Natixis	1 580 848	0,27
121 141 NN Group	5 050 368	0,85
21 210 Nordea Bank	178 397	0,03
332 262 Novo Banco	33	0,00
213 884 Poste Italiane	2 318 503	0,39
60 670 Raiffeisen Bank International	1 136 349	0,19
193 056 Sampo	7 426 864	1,25
65 130 SCOR	1 895 283	0,32
332 014 Societe Generale	7 408 892	1,25
6 289 Sofina	1 814 377	0,31
868 616 UniCredit	7 828 836	1,32
11 061 Wendel	1 171 360	0,20
	272 745 425	45,94

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,50 % (mars 2020 : 99,05 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 98,20 % (mars 2020 : 98,74 %) (suite)		
Couronne norvégienne - 1,47 %		
392 735 DNB	7 124 432	1,20
81 937 Gjensidige Forsikring	1 638 288	0,27
	8 762 720	1,47
Livre sterling - 26,46 %		
398 466 3i Group	5 395 667	0,91
77 638 Admiral Group	2 826 262	0,48
1 602 704 Aviva	7 680 024	1,29
7 059 790 Barclays Bank	15 408 281	2,59
564 736 Direct Line Insurance Group	2 077 027	0,35
136 219 Hargreaves Lansdown	2 465 003	0,41
8 344 867 HSBC Holdings	41 457 333	6,98
2 442 506 Legal & General Group	8 002 612	1,35
28 973 765 Lloyds Banking Group	14 467 306	2,44
129 592 London Stock Exchange Group	10 557 813	1,78
1 064 778 M&G	2 592 412	0,44
224 467 Phoenix Group Holdings	1 934 653	0,33
1 063 460 Prudential	19 231 765	3,24
1 978 130 Royal Bank of Scotland Group	4 557 228	0,77
421 222 RSA Insurance Group	3 367 398	0,57
50 964 Schroders	2 093 957	0,35
216 766 St James's Place	3 241 880	0,55
1 117 906 Standard Chartered	6 555 066	1,10
928 664 Standard Life Aberdeen	3 160 408	0,53
	157 072 095	26,46
Couronne suédoise - 9,06 %		
97 567 EQT	2 738 168	0,46
43 540 Industrivarden	1 365 159	0,23
69 426 Industrivarden	2 076 492	0,35
186 590 Investor	12 684 298	2,14
99 138 Kinnevik	4 109 031	0,69
31 137 L E Lundbergforetagen	1 449 213	0,24
1 305 682 Nordea Bank	10 961 126	1,85
666 504 Skandinaviska Enskilda Banken	6 925 765	1,17
636 919 Svenska Handelsbanken	5 897 754	0,99
370 787 Swedbank	5 570 349	0,94
	53 777 355	9,06
Franc suisse - 14,06 %		
18 817 Baloise Holding	2 735 452	0,46
12 345 Banque Cantonale Vaudoise	1 028 998	0,17
990 579 Credit Suisse Group	8 867 571	1,49
91 106 Julius Baer Group	4 978 105	0,84
7 651 Partners Group Holding	8 348 685	1,41
12 520 Swiss Life Holding	5 258 673	0,89

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,50 % (mars 2020 : 99,05 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,20 % (mars 2020 : 98,74 %) (suite)		
Franc suisse – 14,06 % (suite)		
117 264 Swiss Re	9 854 928	1,66
1 501 915 UBS Group	19 871 503	3,35
61 718 Zurich Insurance Group	22 508 179	3,79
	83 452 094	14,06
Total des actions ordinaires	583 021 926	98,20
Certificats représentatifs de titres - 0,30 % (mars 2020 : 0,31 %)		
Euro - 0,30 %		
173 285	1 795 232	0,30
Total des certificats représentatifs de titres	1 795 232	0,30
Total des valeurs mobilières	584 817 158	98,50

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2020 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
7 031 500	116 606 of MSCI Europe Financial Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	72 032	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	72 032	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	72 032	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	584 889 190	98,51
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,18 %)	4 271 188	0,72
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,07 %)	891 858	0,15
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,70 %)	3 654 361	0,62
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	593 706 597	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	98,81
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	1,18
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Allianz	23 575 175
Zurich Insurance Group	14 940 896
BNP Paribas	13 538 185
Banco Santander	12 788 446
UBS Group	12 600 539
AXA	10 851 484
Intesa Sanpaolo	10 516 257
Muenchener Rueckversicherungs	9 650 881
London Stock Exchange Group	9 111 638
ING Groep	8 492 298
Deutsche Boerse	7 832 049
Barclays Bank	7 826 281
Investor	7 639 129
Credit Suisse Group	7 409 188
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7 387 181
Nordea Bank	6 464 272
Swiss Re	6 445 471
UniCredit	5 456 617
Deutsche Bank	5 067 953
Partners Group Holding	4 959 736
Sampo	4 687 998
Assicurazioni Generali	4 601 958
KBC Group	4 202 471
Skandinaviska Enskilda Banken	4 112 698
Societe Generale	4 021 223
DNB	4 009 125
Svenska Handelsbanken	3 879 545
Swedbank	3 793 112
Swiss Life Holding	3 456 295
3i Group	3 366 029
Credit Agricole	3 217 142
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Allianz	40 016 505
Zurich Insurance Group	24 876 598
BNP Paribas	23 923 151
Banco Santander	22 229 491
UBS Group	22 128 870
AXA	18 804 888
Muenchener Rueckversicherungs	16 716 067

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Intesa Sanpaolo	15 739 056
ING Groep	15 710 523
Barclays Bank	14 545 327
London Stock Exchange Group	13 574 458
Investor	13 142 906
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	12 932 710
Deutsche Boerse	12 405 577
Credit Suisse Group	12 382 181
Nordea Bank	11 210 393
Swiss Re	11 121 571
Deutsche Bank	8 770 673
Partners Group Holding	8 524 602
UniCredit	8 435 412
Assicurazioni Generali	8 026 127
Sampo	7 637 563
Societe Generale	7 438 924
Skandinaviska Enskilda Banken	7 176 416
DNB	7 175 692
KBC Group	6 936 137
Svenska Handelsbanken	6 622 101
Swedbank	6 323 354
Swiss Life Holding	6 318 422
Credit Agricole	5 736 792
3i Group	5 706 798
NN Group	5 371 368
Julius Baer Group	5 169 824

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.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	432 042 439	324 310 636
Instruments financiers dérivés		53 837	83 520
		432 096 276	324 394 156
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	3 919 137	3 002 436
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	328 171	231 048
Créances :			
Dividendes à recevoir		863 803	704 884
Produits divers à recevoir		63 426	55 041
Total des actifs circulants		437 270 813	328 387 565
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(88 744)	(85 152)
À payer sur achats d'investissements		(3 907 566)	-
Total des passifs circulants		(3 996 310)	(85 152)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		433 274 503	328 302 413
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	157,70 EUR	146,89 EUR
			136,24 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		12 135 616	7 572 251
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	72
Revenus sur prêt de titres	13	103 257	86 262
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	27 372 879	18 340 878
Total des produits d'investissement		39 611 752	25 999 463
Charges opérationnelles	3	(1 399 014)	(901 524)
Bénéfice net pour l'exercice financier		38 212 738	25 097 939
Charges financières			
Charges d'intérêts		(17 850)	(8 340)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		38 194 888	25 089 599
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 962 071)	(1 517 547)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		36 232 817	23 572 052

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	328 302 413	72 887 446
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	36 232 817	23 572 052
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	246 396 958	292 805 075
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(177 657 685)	(60 962 160)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	68 739 273	231 842 915
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	104 972 090	255 414 967
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	433 274 503	328 302 413

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	36 232 817	23 572 052
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(97 123)	(215 502)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(103 824 237)	(252 285 708)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	29 683	(76 343)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(67 658 860)	(229 005 501)
Variation des montants à recevoir	(167 304)	(460 404)
Variation des montants à payer	3 592	66 580
Sorties de trésorerie sur opérations	(163 712)	(393 824)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(67 822 572)	(229 399 325)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	246 396 958	287 702 214
Paiements sur rachats	(177 657 685)	(55 595 915)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	68 739 273	232 106 299
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	916 701	2 706 974
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	3 002 436	295 462
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	3 919 137	3 002 436
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 962 071)	(1 517 547)
Intérêts reçus	-	72
Intérêts payés	(17 850)	(8 340)
Dividendes reçus	11 976 697	7 147 961

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 0 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 5 102 861 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 5 366 245 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,72 % (mars 2020 : 98,78 %)		
Actions ordinaires - 98,44 % (mars 2020 : 98,04 %)		
Couronne danoise - 13,01 %		
59 899 Ambu	2 399 283	0,55
43 379 Coloplast	5 563 208	1,28
39 240 Demant	1 417 702	0,33
23 967 Genmab	6 725 500	1,55
46 796 GN Store Nord	3 142 303	0,73
26 398 H Lundbeck	769 163	0,18
629 332 Novo Nordisk	36 365 089	8,39
	56 382 248	13,01
Euro - 29,29 %		
45 396 Amplifon	1 440 869	0,33
16 368 Argenx	3 836 659	0,89
359 056 Bayer	19 374 662	4,47
15 373 BioMerieux	1 667 971	0,39
14 582 Carl Zeiss Meditec	1 873 787	0,43
9 202 DiaSorin	1 258 891	0,29
48 739 Eurofins Scientific	3 972 716	0,92
152 808 Fresenius & Co	5 803 654	1,34
78 404 Fresenius Medical Care	4 917 499	1,14
15 461 Galapagos	1 022 281	0,24
109 186 Grifols	2 438 123	0,56
13 785 Ipsen	1 008 606	0,23
332 971 Koninklijke Philips	16 207 381	3,74
47 235 Merck	6 886 869	1,59
39 645 Orion	1 354 670	0,31
18 562 Orpea	1 833 926	0,42
84 363 Qiagen	3 481 676	0,80
38 275 Recordati	1 755 674	0,41
414 113 Sanofi	34 889 450	8,05
10 155 Sartorius Stedim Biotech	3 566 436	0,82
98 806 Siemens Healthineers	4 564 837	1,05
46 226 UCB	3 749 853	0,87
	126 906 490	29,29
Livre sterling - 17,40 %		
479 621 AstraZeneca	40 803 569	9,42
1 833 765 GlaxoSmithKline	27 726 735	6,40
63 181 Hikma Pharmaceuticals	1 688 270	0,39
320 203 Smith & Nephew	5 179 775	1,19
	75 398 349	17,40
Franc suisse - 38,74 %		
180 455 Alcon	10 796 632	2,49
27 217 Lonza Group	13 001 567	3,00
811 494 Novartis	59 255 500	13,68
256 772 Roche Holding	70 905 581	16,37
11 695 Roche Holding	3 414 915	0,79

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	
Valeurs mobilières - 99,72 % (mars 2020 : 98,78 %) (suite)			
Actions ordinaires - 98,44 % (mars 2020 : 98,04 %) (suite)			
Franc suisse - 38,74 % (suite)			
19 823 Sonova Holding	4 487 416	1,04	
3 799 Straumann Holding	4 049 260	0,93	
16 485 Vifor Pharma	1 917 306	0,44	
	167 828 177	38,74	
Total des actions ordinaires	426 515 264	98,44	
Actions préférentielles - 1,28 % (mars 2020 : 0,74 %)			
Euro - 1,28 %			
12 999 Sartorius	5 527 175	1,28	
Total des actions préférentielles	5 527 175	1,28	
Total des valeurs mobilières	432 042 439	99,72	
Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,03 %)			
Contrats à terme standardisés - 0,01 % (mars 2020 : 0,03 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
4 132 449	342	121 of MSCI Europe Health Care Index Futures Long Futures Expiring 18 June 2021	53 837 0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	53 837 0,01
		Total des instruments financiers dérivés	53 837 0,01
		Juste valeur EUR	% du Comp.
		Valeur totale des investissements	432 096 276 99,73
		Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,91 %)	3 919 137 0,90
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,07 %)	328 171 0,08
		Autres passifs nets (mars 2020 : 0,21 %)	(3 069 081) (0,71)
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	433 274 503 100,00

* 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.

La contrepartie des contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (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.

Analyse du total des actifs (non audité)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,88
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	1,11
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Roche Holding	48 391 575
Novartis	39 259 974
AstraZeneca	25 170 824
Novo Nordisk	22 446 663
Sanofi	21 095 277
GlaxoSmithKline	19 648 025
Bayer	12 056 348
Koninklijke Philips	7 723 808
Lonza Group	6 623 967
Alcon	6 440 359
Coloplast	3 614 890
Fresenius & Co	3 424 115
Smith&Nephew	3 268 336
Roche Holding	3 253 590
GN Store Nord	3 251 447
Genmab	3 077 056
Fresenius Medical Care	3 017 520
Siemens Healthineers	2 960 745
Merck	2 889 607
Orpea	2 778 592
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Roche Holding	34 625 936
Novartis	26 023 220
AstraZeneca	20 269 424
Novo Nordisk	17 318 116
Sanofi	15 924 372
GlaxoSmithKline	14 233 874
Bayer	9 511 499
Koninklijke Philips	6 743 499
Lonza Group	6 140 981
Alcon	3 984 063
Genmab	3 118 232
Fresenius & Co	2 850 522
Coloplast	2 846 221
Fresenius Medical Care	2 537 782
Smith&Nephew	2 527 589
Merck	2 418 827
UCB	2 101 739
Sartorius	1 943 436

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Sonova Holding	1 803 364
Qiagen	1 514 460

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.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	443 832 125	211 917 683
Instruments financiers dérivés		19 775	-
		443 851 900	211 917 683
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 063 598	677 780
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	100 987	66 040
Créances :			
Dividendes à recevoir		535 710	434 140
Produits divers à recevoir		11 252	6 859
Total des actifs circulants		445 563 447	213 102 502
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(7 779)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(90 305)	(59 322)
Total des passifs circulants		(90 305)	(67 101)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		445 473 142	213 035 401
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	225,56 EUR	142,02 EUR
			166,17 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		5 966 987	2 506 961
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	20
Revenus sur prêt de titres	13	98 162	15 726
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	143 880 114	(74 335 571)
Total des produits/(charges) d'investissement		149 945 263	(71 812 864)
Charges opérationnelles	3	(1 011 426)	(426 393)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		148 933 837	(72 239 257)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(23 192)	(4 529)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		148 910 645	(72 243 786)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(607 215)	(361 036)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		148 303 430	(72 604 822)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	213 035 401	14 539 798
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	148 303 430	(72 604 822)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	213 279 855	314 057 935
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(129 145 544)	(42 957 510)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	84 134 311	271 100 425
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	232 437 741	198 495 603
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	445 473 142	213 035 401

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	148 303 430	(72 604 822)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(34 947)	(66 040)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(221 972 688)	(186 774 695)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(27 554)	7 779
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(73 731 759)	(259 437 778)
Variation des montants à recevoir	(105 963)	(385 097)
Variation des montants à payer	30 983	55 654
Sorties de trésorerie sur opérations	(74 980)	(329 443)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(73 806 739)	(259 767 221)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	195 737 237	303 380 365
Paiements sur rachats	(121 544 680)	(42 957 510)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	74 192 557	260 422 855
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	385 818	655 634
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	677 780	22 146
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 063 598	677 780
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(607 215)	(361 036)
Intérêts reçus	-	20
Intérêts payés	(23 192)	(4 529)
Dividendes reçus	5 865 417	2 128 121

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 17 542 618 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 10 677 570 EUR) au titre des souscriptions et à 7 600 864 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %)			Valeurs mobilières - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %)		
Actions ordinaires - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %)			(suite)		
Couronne danoise - 6,99 %			Actions ordinaires - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %) (suite)		
1 109 AP Moller - Maersk (Class A)	2 059 272	0,46	Euro - 52,23 % (suite)		
2 119 AP Moller - Maersk (Class B)	4 198 262	0,94	150 989 Wartsila	1 348 936	0,30
71 602 DSV	11 981 425	2,69	93 796 Wolters Kluwer	6 952 160	1,56
2 755 Rockwool International	990 539	0,22	232 661 225 52,23		
68 117 Vestas Wind Systems	11 924 905	2,68	Livre sterling - 16,10 %		
	31 154 403	6,99	155 397 Ashtead Group	7 893 431	1,77
Euro - 52,23 %			1 113 161 BAE Systems	6 599 114	1,48
86 700 ACS Actividades de Construccion y Servicios	2 450 142	0,55	116 566 Bunzl	3 178 757	0,71
23 348 Aena	3 229 028	0,73	34 092 DCC	2 517 326	0,57
10 087 Aeroports de Paris	1 027 865	0,23	315 905 Experian	9 260 007	2,08
203 431 Airbus	19 639 229	4,41	77 486 Ferguson	7 884 578	1,77
91 180 Alstom	3 876 974	0,87	56 121 Intertek Group	3 690 666	0,83
171 385 Atlantia	2 733 591	0,61	1 680 492 Melrose Industries	3 292 525	0,74
78 277 Bouygues	2 676 291	0,60	668 282 RELX	14 270 157	3,20
53 443 Brenntag	3 890 650	0,87	636 620 Rentokil Initial	3 620 101	0,81
101 672 Bureau Veritas	2 467 579	0,55	2 914 819 Rolls-Royce Holdings	3 603 099	0,81
178 126 Cie de Saint-Gobain	8 963 300	2,01	137 098 Smiths Group	2 474 472	0,56
351 328 CNH Industrial	4 635 773	1,04	25 507 Spirax-Sarco Engineering	3 413 505	0,77
839 Dassault Aviation	796 211	0,18	71 697 738 16,10		
103 058 Deutsche Lufthansa	1 165 071	0,26	Couronne suédoise - 15,05 %		
342 877 Deutsche Post	16 019 213	3,60	111 091 Alfa Laval	2 862 873	0,64
29 082 Eiffage	2 482 440	0,56	346 699 Assa Abloy	8 494 652	1,91
168 884 Ferrovial	3 754 291	0,84	232 281 Atlas Copco (Class A)	12 053 633	2,70
52 210 GEA Group	1 824 739	0,41	135 230 Atlas Copco (Class B)	5 999 654	1,35
149 703 Getlink	1 958 115	0,44	227 954 Epiroc (Class A)	4 401 420	0,99
8 430 Hochtief	643 209	0,14	132 672 Epiroc (Class B)	2 356 409	0,53
53 393 Kingspan Group	3 860 314	0,87	49 907 Investment Latour	1 101 979	0,25
25 359 Kion Group	2 135 228	0,48	107 059 Nibe Industrier	2 830 031	0,63
25 092 Knorr-Bremse	2 670 291	0,60	389 762 Sandvik	9 077 980	2,04
117 570 Kone	8 189 926	1,84	106 522 Securitas	1 544 134	0,35
92 360 Legrand	7 325 995	1,64	117 671 Skanska	2 515 550	0,56
18 429 MTU Aero Engines	3 698 700	0,83	131 974 SKF	3 197 492	0,72
82 107 Prysmian	2 275 185	0,51	492 606 Volvo	10 622 206	2,38
42 258 Randstad	2 534 635	0,57	67 058 013 15,05		
1 749 Rational	1 158 712	0,26	Franc suisse - 9,26 %		
110 842 Safran	12 863 214	2,89	637 475 ABB	16 459 399	3,69
186 344 Schneider Electric	24 271 306	5,45	53 033 Adecco Group	3 051 188	0,69
264 618 Siemens	37 046 520	8,32	12 812 Geberit	6 968 148	1,56
137 215 Siemens Energy	4 200 151	0,94	18 677 Kuehne & Nagel International	4 553 871	1,02
81 848 Siemens Gamesa Renewable Energy	2 700 984	0,61	13 987 Schindler Holding (non-voting rights)	3 510 239	0,79
20 316 Teleperformance	6 314 213	1,42	6 838 Schindler Holding (voting rights)	1 674 058	0,38
36 858 Thales	3 122 610	0,70			
180 385 Vinci	15 758 434	3,54			

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,63 % (mars 2020 : 99,47 %) (suite)		
Franc suisse – 9,26 % (suite)		
2,081 SGS	5 043 843	1,13
	41 260 746	9,26
Total des actions ordinaires	443 832 125	99,63
Total des valeurs mobilières	443 832 125	99,63

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2020 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets	
903 859	476	19 of MSCI Europe Industrials Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	19 775	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	19 775	0,01
		Total des instruments financiers dérivés	19 775	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	443 851 900	99,64
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,32 %)	1 063 598	0,24
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,03 %)	100 987	0,02
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,18 %)	456 657	0,10
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	445 473 142	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	99,62
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,38
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens	17 148 088
Schneider Electric	12 039 603
Airbus	9 152 052
Vinci	8 912 166
ABB	8 025 962
RELX	8 021 467
Deutsche Post	7 401 859
Safran	6 782 098
Experian	6 151 772
Vestas Wind Systems	5 513 073
Atlas Copco (Class A)	5 497 816
DSV	5 201 065
Volvo	5 136 811
Kone	4 680 764
Assa Abloy	4 091 740
Sandvik	4 031 114
Wolters Kluwer	3 917 431
Cie de Saint-Gobain	3 862 875
Ferguson	3 800 778
Legrand	3 723 174
Geberit	3 699 176
Teleperformance	3 118 682
Nibe Industrier	3 000 196
Atlas Copco (Class B)	2 913 040
SGS	2 873 066
Ferrovial	2 277 717
Rentokil Initial	2 192 858
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Siemens	10 264 393
Schneider Electric	7 676 644
Airbus	5 266 179
Vinci	5 004 199
ABB	4 859 162
Deutsche Post	4 573 545
RELX	4 441 391
Safran	3 981 426
Volvo	3 529 216
Experian	3 482 068
Vestas Wind Systems	3 418 880

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
DSV	3 409 891
Atlas Copco (Class A)	3 270 966
Kone	2 741 098
Sandvik	2 520 284
Ferguson	2 379 699
Assa Abloy	2 342 798
Cie de Saint-Gobain	2 290 343
Wolters Kluwer	2 287 064
Legrand	2 197 866
Geberit	2 170 378
Teleperformance	1 846 566
Atlas Copco (Class B)	1 790 578
SGS	1 666 453

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.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	67 359 541	15 776 966
Instruments financiers dérivés		744	-
		67 360 285	15 776 966
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	103 248	100 044
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	52 656	24 510
Créances :			
Dividendes à recevoir		510 254	125 665
Produits divers à recevoir		825	520
Total des actifs circulants		68 027 268	16 027 705
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(2 159)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(11 709)	(2 798)
Total des passifs circulants		(11 709)	(4 957)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		68 015 559	16 022 748
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	259,11 EUR	160,23 EUR
			195,03 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		1 242 238	508 470
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	9
Revenus sur prêt de titres	13	7 535	3 728
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	13 223 339	(2 908 887)
Produits divers		-	221
Total des produits/(charges) d'investissement		14 473 112	(2 396 459)
Charges opérationnelles	3	(95 515)	(44 060)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		14 377 597	(2 440 519)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(937)	(971)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		14 376 660	(2 441 490)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(68 269)	(31 570)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		14 308 391	(2 473 060)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	16 022 748	9 751 664
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 308 391	(2 473 060)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	50 770 738	29 998 971
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(13 086 318)	(21 254 827)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	37 684 420	8 744 144
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	51 992 811	6 271 084
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	68 015 559	16 022 748

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 308 391	(2 473 060)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(28 146)	(19 076)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(53 746 851)	(6 166 819)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(2 903)	3 489
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(39 469 509)	(8 655 466)
Variation des montants à recevoir	(384 894)	1 081
Variation des montants à payer	8 911	342
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(375 983)	1 423
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(39 845 492)	(8 654 043)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	50 770 738	29 998 971
Paiements sur rachats	(10 922 042)	(21 254 827)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	39 848 696	8 744 144
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 204	90 101
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	100 044	9 943
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	103 248	100 044
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(68 269)	(31 570)
Intérêts reçus	-	9
Intérêts payés	(937)	(971)
Dividendes reçus	857 649	509 935

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 0 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des souscriptions et à 2 164 276 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,04 % (mars 2020 : 98,46 %)		
Actions ordinaires - 98,66 % (mars 2020 : 97,98 %)		
Couronne danoise - 2,66 %		
9 763 Chr Hansen Holding	756 651	1,11
19 242 Novozymes	1 051 200	1,55
	1 807 851	2,66
Euro - 45,29 %		
43 660 Air Liquide	6 081 838	8,94
17 808 Akzo Nobel	1 696 746	2,49
65 927 ArcelorMittal	1 623 782	2,39
6 340 Arkema	655 239	0,96
84 690 BASF	5 999 440	8,82
16 932 Covestro	970 881	1,43
72 319 CRH	2 890 590	4,25
19 603 Evonik Industries	591 227	0,87
13 679 HeidelbergCement	1 059 575	1,56
15 909 Koninklijke DSM	2 295 669	3,38
7 787 Lanxess	489 491	0,72
22 593 Smurfit Kappa Group	907 335	1,33
6 906 Solvay	733 417	1,08
54 109 Stora Enso	860 604	1,27
11 855 Symrise	1 225 807	1,80
18 341 Umicore	829 563	1,22
49 163 UPM-Kymmene	1 505 863	2,21
10 937 Voestalpine	386 404	0,57
	30 803 471	45,29
Couronne norvégienne - 2,04 %		
123 682 Norsk Hydro	675 071	0,99
16 109 Yara International	714 188	1,05
	1 389 259	2,04
Livre sterling - 32,58 %		
113 136 Anglo American	3 775 179	5,55
36 255 Antofagasta	719 268	1,06
194 645 BHP Group	4 785 859	7,04
12 889 Croda International	960 489	1,41
46 867 Evraz	318 003	0,47
16 971 Fresnillo	172 170	0,25
923 165 Glencore	3 080 464	4,53
18 072 Johnson Matthey	639 207	0,94
44 776 Mondi	972 419	1,43
103 373 Rio Tinto	6 734 981	9,90
	22 158 039	32,58
Couronne suédoise - 2,41 %		
25 036 Boliden	791 825	1,16
56 154 Svenska Cellulosa	847 167	1,25
	1 638 992	2,41

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,04 % (mars 2020 : 98,46 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 98,66 % (mars 2020 : 97,98 %) (suite)		
Franc suisse - 13,68 %		
18 322 Clariant	315 710	0,47
752 EMS-Chemie Holding	573 790	0,84
851 Givaudan	2 801 961	4,12
48 265 LafargeHolcim	2 423 432	3,56
13 057 Sika	3 187 130	4,69
	9 302 023	13,68
Total des actions ordinaires	67 099 635	98,66
Actions préférentielles - 0,38 % (mars 2020 : 0,48 %)		
Euro - 0,38 %		
6 364 Fuchs Petrolub	259 906	0,38
	259 906	0,38
Total des actions préférentielles	259 906	0,38
Total des valeurs mobilières	67 359 541	99,04

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : (0,01 %))
Contrats à terme standardisés - 0,00 % (mars 2020 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
459 096	574		
	8 of MSCI Europe Material Index Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	744	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	744	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	744	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	67 360 285	99,04
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,62 %)	103 248	0,15
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,15 %)	52 656	0,08
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,78 %)	499 370	0,73
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	68 015 559	100,00

* 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.

La contrepartie des contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,02
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,98
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Air Liquide	4 968 117
BASF	4 547 745
BHP Group	3 704 700
Anglo American	2 714 581
Givaudan	2 419 344
Sika	2 354 497
CRH	2 208 074
Glencore	2 097 322
LafargeHolcim	1 853 934
Koninklijke DSM	1 840 671
Akzo Nobel	1 327 094
UPM-Kymmene	1 249 441
Symrise	1 028 830
ArcelorMittal	925 232
Novozymes	863 404
Svenska Cellulosa	784 583
Croda International	765 838
Mondi	751 327
HeidelbergCement	716 023
Smurfit Kappa Group	711 356
Umicore	709 687
Covestro	692 729
Chr Hansen Holding	681 885
Stora Enso	659 556
Boliden	578 081
Solvay	537 380
Arkema	521 275
Yara International	520 520
Johnson Matthey	480 758
EMS-Chemie Holding	473 496
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Air Liquide	1 323 876
BASF	1 191 253
BHP Group	956 087
Givaudan	673 442
Anglo American	617 469
CRH	593 705
Glencore	571 445
Sika	560 637

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Koninklijke DSM	528 191
LafargeHolcim	476 648
Akzo Nobel	378 943
UPM-Kymmene	341 167
Symrise	278 467
Novozymes	243 439
ArcelorMittal	223 652
Mondi	201 221
Umicore	201 032
Croda International	186 874
Chr Hansen Holding	182 073
HeidelbergCement	181 142
Smurfit Kappa Group	173 677
Stora Enso	170 712
Covestro	169 656
Thyssenkrupp	162 747
Boliden	155 053
Arkema	146 697
Yara International	143 070
Solvay	139 589
EMS-Chemie Holding	129 435
Johnson Matthey	127 110
Evonik Industries	122 596

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.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	255 682 018	86 024 374
		255 682 018	86 024 374
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	15 081 092	227 949
Créances :			
Dividendes à recevoir		416 544	272 845
Produits divers à recevoir		18 777	15 958
À recevoir sur cessions d'investissements		-	179 153
Total des actifs circulants		271 198 431	86 720 279
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(56 926)	(27 721)
À payer sur achats d'investissements		(14 994 529)	(289 150)
Total des passifs circulants		(15 051 455)	(316 871)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		256 146 976	86 403 408
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	292,74 EUR	181,90 EUR
			222,26 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		2 397 263	3 151 506
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		75	128
Revenus sur prêt de titres	13	234 877	251 721
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	60 092 970	(28 459 799)
Total des produits/(charges) d'investissement		62 725 185	(25 056 444)
Charges opérationnelles	3	(421 763)	(431 386)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		62 303 422	(25 487 830)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(3 997)	(1 600)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		62 299 425	(25 489 430)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(238 397)	(194 862)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		62 061 028	(25 684 292)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	86 403 408	94 461 862
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	62 061 028	(25 684 292)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	107 682 540	106 117 644
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	-	(88 491 806)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	107 682 540	17 625 838
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	169 743 568	(8 058 454)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	256 146 976	86 403 408

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	62 061 028	(25 684 292)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(154 773 112)	8 183 272
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(92 712 084)	(17 501 020)
Variation des montants à recevoir	(146 518)	11 944
Variation des montants à payer	29 205	3 762
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(117 313)	15 706
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(92 829 397)	(17 485 314)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	107 682 540	106 117 644
Paievements sur rachats	-	(88 491 806)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	107 682 540	17 625 838
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	14 853 143	140 524
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	227 949	87 425
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	15 081 092	227 949
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(238 397)	(194 862)
Intérêts reçus	75	128
Intérêts payés	(3 997)	(1 600)
Dividendes reçus	2 253 564	3 164 228

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %)			(suite)		
Couronne danoise - 2,92 %			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
			Euro - 34,76 % (suite)		
1 233 ALK-Abello	399 548	0,16	3 205 Aedas Homes	71 792	0,03
4 976 Alm Brand	49 778	0,02	20 262 AGFA-Gevaert	80 238	0,03
2 470 Amagerbanken	-	0,00	1 200 Agrana Beteiligungs	21 024	0,01
11 475 Bavarian Nordic	441 890	0,17	159 822 AIB Group	358 321	0,14
2 856 Chemometec	230 792	0,09	35 591 Air France-KLM	181 372	0,07
4 104 D/S Norden	81 117	0,03	21 090 AIXTRON	408 619	0,16
6 127 Dfds	267 579	0,10	1 401 Akka Technologies	31 172	0,01
3 419 Drilling Company of 1972	115 756	0,05	9 396 Aktia Bank	92 551	0,04
7 356 FLSmidth & Co	240 445	0,09	1 942 AKWEL	58 066	0,02
30 240 ISS	480 808	0,19	5 033 Albioma	210 379	0,08
11 137 Jyske Bank	453 133	0,18	18 681 ALD	233 139	0,09
4 452 Matas	49 744	0,02	2 511 Alfen Beheer	176 272	0,07
7 778 Netcompany Group	631 674	0,25	830 Allgeier	20 335	0,01
4 624 Nilfisk Holding	120 244	0,05	14 817 Almirall	191 584	0,07
9 375 NKT	347 659	0,14	5 249 Alten	525 425	0,21
880 NNIT	12 590	0,00	11 684 Altri	76 238	0,03
2 606 Per Aarsleff Holding	96 535	0,04	865 Amadeus Fire	107 952	0,04
5 015 Ringkjoebing Landbobank	418 072	0,16	680 Amco Asset Management	-	0,00
294 Roskilde Bank	-	0,00	6 048 AMG Advanced Metallurgical Group	207 144	0,08
9 125 Royal Unibrew	813 948	0,32	13 145 Andritz AG	503 979	0,20
14 031 Scandinavian Tobacco Group	229 598	0,09	59 804 Anima Holding	262 659	0,10
2 510 Schouw & Co	224 094	0,09	9 150 APERAM	351 543	0,14
7 600 SimCorp	802 691	0,31	32 914 Applus Services	290 631	0,11
17 989 Spar Nord Bank	163 751	0,06	14 839 Arcadis	515 804	0,20
13 231 Sydbank	304 035	0,12	25 000 Arnoldo Mondadori Editore	38 950	0,02
8 542 Topdanmark	333 308	0,13	7 000 Ascopiave	27 335	0,01
565 TORM	4 391	0,00	25 398 ASR Nederland	970 458	0,38
6 074 Zealand Pharma	163 830	0,06	13 360 ASTM	344 688	0,13
	7 477 010	2,92	3 988 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	122 033	0,05
Euro - 34,76 %			4 601 Atresmedia de Medios de Comunicacion	16 186	0,01
275 919 A2A	428 226	0,17	500 Aubay	21 550	0,01
19 376 Aalberts Industries	837 043	0,33	3 928 Aurelius Equity Opportunities & Co	106 056	0,04
13 723 Aareal Bank	332 097	0,13	6 373 Aurubis	450 189	0,18
3 973 AB Science	59 357	0,02	18 506 Autogrill	130 467	0,05
6 869 ABC arbitrage	49 800	0,02	21 905 Azimut Holding	425 724	0,17
4 780 Accell Group	188 093	0,07	3 215 B&S Group	27 585	0,01
4 105 Acciona	586 604	0,23	31 391 Banca Farnafactoring	196 822	0,08
10 142 ACEA	189 047	0,07	10 788 Banca Generali	323 856	0,13
28 529 Acerinox	317 385	0,12	1 753 Banca IFIS	19 721	0,01
4 264 Ackermans & van Haaren	578 198	0,23	25 709 Banca Mediolanum	206 957	0,08
434 Adesso SE	47 089	0,02	43 138 Banca Monte dei Paschi di Siena	49 350	0,02
320 Admicom	30 656	0,01	94 779 Banca Popolare di Sondrio	270 689	0,11
15 080 ADO Properties	352 269	0,14	264 825 Banco BPM	644 849	0,25
4 451 ADVA Optical Networking	45 044	0,02			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Euro - 34,76 % (suite)			Euro - 34,76 % (suite)		
1 432 348 Banco Comercial Portugues	166 296	0,06	173 529 CGG	177 954	0,07
1 090 807 Banco de Sabadell	497 408	0,19	1 843 Chargeurs	42 573	0,02
184 331 Bank of Ireland	779 720	0,30	14 176 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	239 574	0,09
128 558 Bankinter	761 063	0,30	12 880 CIE Automotive	287 482	0,11
14 666 Barco NV	293 467	0,11	908 Cie d'Entreprises	77 816	0,03
8 859 Basic-Fit	291 018	0,11	1 400 Cie des Alpes	30 660	0,01
600 Basler	58 920	0,02	11 104 Cie Plastic Omnium	346 889	0,14
1 438 BasWare	52 703	0,02	15 511 Citycon	109 973	0,04
13 226 BAWAG Group	582 473	0,23	1 613 CM.com	41 615	0,02
2 795 BayWa	105 092	0,04	17 169 Coface	162 075	0,06
13 385 BE Semiconductor Industries	956 224	0,37	168 969 Cofide	80 176	0,03
6 529 Befesa	372 806	0,15	5 113 CompuGroup Medical SE & Co	368 392	0,14
7 013 Bekaert	250 224	0,10	3 987 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	155 892	0,06
3 213 Beneteau	38 427	0,01	10 429 Corbion	495 377	0,19
392 Bertrandt	18 228	0,01	1 731 Corestate Capital Holding	24 494	0,01
313 bet-at-home.com	14 351	0,01	3 827 Corticeira Amorim	38 729	0,02
1 300 Biesse	31 772	0,01	7 520 Credito Emiliano	37 450	0,01
5 809 Bilfinger	181 125	0,07	14 184 Credito Valtellinese	172 931	0,07
1 050 Bio On	-	0,00	2 107 CropEnergies	25 158	0,01
7 084 Biocartis	31 701	0,01	10 883 CTS Eventim AG & Co KGaA	538 056	0,21
741 Boiron	26 528	0,01	40 444 CTT-Correios de Portugal	136 296	0,05
3 555 Bonduelle	76 077	0,03	40 955 Dalata Hotel Group	173 035	0,07
9 565 Borussia Dortmund & Co	51 890	0,02	2 857 Danieli & C Officine Meccaniche	61 283	0,02
15 143 Boskalis Westminster	414 615	0,16	841 Datagroup	51 469	0,02
185 732 BPER Banca	348 526	0,14	948 Datalogic	16 514	0,01
18 771 bpost	152 984	0,06	11 979 De' Longhi	412 557	0,16
31 591 Brembo	335 496	0,13	14 802 Derichebourg	103 244	0,04
1 391 Brunel International	15 357	0,01	4 378 Dermapharm Holding	267 102	0,10
7 702 Brunello Cucinelli	282 355	0,11	782 Deutsche Beteteiligungs	30 107	0,01
16 178 Buzzi Unicem	358 666	0,14	9 743 Deutsche EuroShop	173 036	0,07
12 947 CA Immobilien Anlagen	467 387	0,18	24 867 Deutsche Pfandbriefbank	246 681	0,10
115 745 Cairn Homes	124 079	0,05	21 509 Deutz	137 012	0,05
155 922 CaixaBank	411 477	0,16	446 Devoteam	47 454	0,02
7 790 Cancom	382 801	0,15	13 712 Dialog Semiconductor	880 585	0,34
7 826 Carel Industries	135 859	0,05	7 789 DIC Asset	115 121	0,04
7 386 Cargotec	340 495	0,13	4 356 Dieteren	363 726	0,14
8 646 Casino Guichard Perrachon	245 892	0,10	166 758 Distribuidora Internacional de Alimentacion	20 028	0,01
25 399 Caverion	131 313	0,05	807 DO & CO	55 522	0,02
33 737 CECONOMY	166 458	0,06	6 927 doBank	72 041	0,03
5 816 Collectis	95 499	0,04	682 Draegerwerk AG & Co	44 057	0,02
8 237 Cementir Holding	72 074	0,03	9 399 Duerr AG	333 664	0,13
35 403 Cerved Group	333 850	0,13	12 554 Ebro Foods	220 699	0,09
880 Cewe Stiftung & Co	105 952	0,04			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Euro - 34,76 % (suite)			Euro - 34,76 % (suite)		
2 692 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	183 191	0,07	185 794 Glenveagh Properties	168 515	0,07
24 587 Econocom Group	82 244	0,03	21 053 Global Dominion Access	90 633	0,04
8 082 Edreams Odigeo	38 066	0,01	22 396 Grand City Properties	478 379	0,19
1 795 El.En.	62 825	0,02	4 956 Grenke	160 079	0,06
11 091 Elixor Group	70 206	0,03	647 Groupe Crit	45 290	0,02
36 761 Elis	511 713	0,20	1 720 Groupe Guillin	45 322	0,02
1 942 Elmos Semiconductor	69 524	0,03	7 547 Grupo Catalana Occidente	256 598	0,10
3 786 ElringKlinger	47 401	0,02	6 224 Gruppo MutuiOnline	279 769	0,11
52 404 Enav	217 372	0,08	655 Guerbet	21 713	0,01
17 449 Encavis	282 325	0,11	15 256 GVS SpA	204 736	0,08
28 476 Ence Energia y Celulosa	121 165	0,05	3 723 Hamburger Hafen und Logistik	70 290	0,03
1 806 Eramet	109 335	0,04	162 961 Hera	532 557	0,21
11 688 ERG	296 174	0,12	5 240 HOME24	97 076	0,04
38 447 Euronav	300 079	0,12	852 Hombach Baumarkt	30 544	0,01
10 079 Euronext	865 786	0,34	2 082 Hombach Holding & Co	173 222	0,07
18 159 Euskaltel	201 565	0,08	11 315 Hugo Boss	378 713	0,15
34 238 Eutelsat Communications	355 390	0,14	17 520 Huhtamaki OYJ	675 571	0,26
4 439 EVN	81 500	0,03	648 Hypoport	292 896	0,11
26 439 Evotec	812 735	0,32	316 ID Logistics Group	72 048	0,03
1 872 Exasol AG	40 473	0,02	5 423 Illimity Bank	51 898	0,02
1 422 FACC	12 912	0,00	10 740 IMCD Group	1 272 690	0,50
53 895 Faes Farma	196 986	0,08	6 320 Imerys	262 406	0,10
13 781 Fagron	260 874	0,10	16 416 Immofinanz	285 803	0,11
17 295 Falck Renewables	105 586	0,04	26 032 Indra Sistemas	195 110	0,08
737 FFP	81 954	0,03	2 058 Indus Holding	72 853	0,03
2 745 Financiera Alba	116 251	0,05	5 442 Innate Pharma	20 288	0,01
98 066 Fincantieri	68 499	0,03	3 031 Interparfums	155 793	0,06
127 094 Finnair	90 173	0,04	15 438 Interpump Group	663 525	0,26
3 726 FinTech Group	294 354	0,11	17 931 Intertrust	253 186	0,10
6 257 Flow Traders	223 125	0,09	5 622 Ion Beam Applications	92 201	0,04
17 450 Fluidra	424 907	0,17	7 118 IPSOS	229 200	0,09
3 330 Fnac Darty	174 325	0,07	138 349 Iren	325 950	0,13
15 752 Fomento de Construcciones y Contratas	158 465	0,06	89 397 Italgas	494 812	0,19
3 240 ForFarmers	19 051	0,01	1 238 Italmobiliare	35 531	0,01
7 199 Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	373 268	0,15	15 269 JCDecaux	328 283	0,13
22 866 Freenet	466 695	0,18	9 515 Jenoptik	243 584	0,09
14 952 F-Secure	60 406	0,02	3 511 JOST Werke	189 594	0,07
4 539 Gaztransport Et Technigaz	308 652	0,12	72 601 Juventus Football Club	56 963	0,02
5 935 Gerresheimer	502 694	0,20	33 427 K&S	283 194	0,11
28 106 Gestamp Automocion	121 587	0,05	3 404 Kaufman & Broad	125 437	0,05
3 642 Gimv	185 742	0,07	7 104 KBC Ancora	259 296	0,10
42 809 Glanbia	544 102	0,21	17 742 Kemira	232 243	0,09
			1 571 Kinopolis Group	69 438	0,03

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Euro - 34,76 % (suite)			Euro - 34,76 % (suite)		
13 047 Kloeckner & Co	140 125	0,05	11 019 Neinor Homes	115 479	0,04
2 384 Koenig & Bauer	60 601	0,02	18 642 Neles OYJ	201 893	0,08
22 025 Kojamo	367 377	0,14	6 208 Neoen SA	265 392	0,10
11 491 Konecranes	436 658	0,17	8 234 Neopost	168 797	0,07
48 648 Koninklijke BAM Groep	105 080	0,04	494 New Work	109 421	0,04
14 231 Korian	421 522	0,16	5 231 Nexans	394 940	0,15
2 983 Krones	206 424	0,08	7 835 Nexity	329 697	0,13
2 426 KWS Saat	178 796	0,07	24 903 Nokian Renkaat OYJ	769 005	0,30
2 636 La Doria	47 448	0,02	12 832 Nordex	351 340	0,14
11 191 Lagardere	250 902	0,10	5 934 Norma Group	240 327	0,09
368 Le Noble Age	16 854	0,01	65 432 NOS SGPS	203 101	0,08
2 487 Lenzing	272 078	0,11	12 545 Novacyt SA	104 876	0,04
79 382 Leonardo	548 053	0,21	18 088 OCI	333 362	0,13
1 655 Let's GOWEX	-	0,00	6 352 Oesterreichische Post	236 930	0,09
364 038 Liberbank	111 396	0,04	800 OHB	28 280	0,01
3 341 LISI	83 024	0,03	11 751 Ontex Group	105 524	0,04
4 768 LPKF Laser & Electronics	113 717	0,04	2 975 Orange Belgium	68 128	0,03
29 819 Maire Tecnimont	74 726	0,03	14 501 Origin Enterprises	56 554	0,02
9 155 Maisons du Monde	172 846	0,07	11 164 Oriola	22 886	0,01
682 Manitou BF	19 505	0,01	7 284 Osram Licht	387 217	0,15
228 728 Mapfre	406 221	0,16	57 038 Outokumpu	281 768	0,11
177 Mariella Burani	-	0,00	2 736 Palfinger	91 109	0,04
6 389 Marr	117 174	0,05	8 868 PATRIZIA Immobilien	191 549	0,07
401 MBB	51 729	0,02	1 216 Pfeiffer Vacuum Technology	188 480	0,07
4 092 McPhy Energy SA	133 399	0,05	2 607 Pharma Mar	257 963	0,10
69 154 Mediaset	169 704	0,07	495 Pharmagest Inter@ctive	47 174	0,02
24 847 Mediaset Espana Comunicacion	125 850	0,05	113 696 Pharming Group	125 577	0,05
2 633 Medios AG	96 105	0,04	31 453 Piaggio	101 782	0,04
3 589 Melexis	323 907	0,13	69 721 Pirelli & Co	348 744	0,14
25 721 Melia Hotels International	162 943	0,06	5 195 PNE Wind AG	38 443	0,01
2 517 Mersen	74 755	0,03	820 Porr	12 792	0,00
26 914 Metro AG Com NPV	242 495	0,09	99 851 PostNL	412 884	0,16
3 759 Metropole Television	68 489	0,03	13 941 Promotora de Informaciones	13 579	0,01
7 946 Metrovacesa	58 800	0,02	46 994 Prosegur Cash	36 514	0,01
35 946 Metsa Board	333 938	0,13	52 984 Prosegur Cia de Seguridad	143 587	0,06
110 560 Metso Outotec OYJ	1 050 873	0,41	39 445 ProSiebenSat.1 Media	687 724	0,27
2 268 Miquel y Costas & Miquel	34 927	0,01	25 854 RAI Way	124 358	0,05
4 299 Mithra Pharmaceuticals	116 503	0,05	6 479 Recticel	80 469	0,03
10 985 MLP	77 225	0,03	67 611 Redes Energeticas Nacionais	160 914	0,06
6 150 MorphoSys	456 822	0,18	3 566 Reply	384 771	0,15
6 722 Musti Group	184 989	0,07	4 080 Revenio Group	206 448	0,08
1 354 Nagarro	126 734	0,05	42 842 Rexel	724 030	0,28
28 837 Navigator	80 455	0,03	8 631 Rheinmetall	745 718	0,29

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Euro - 34,76 % (suite)			Euro - 34,76 % (suite)		
1 449 Rhi Magnesita	71 798	0,03	515 Synergie	16 686	0,01
5 966 Rovio Entertainment	39 584	0,02	27 503 TAG Immobilien	669 423	0,26
17 816 Rubis	719 766	0,28	8 139 Takkt	104 993	0,04
9 253 S IMMO	198 477	0,08	12 161 Talgo	52 110	0,02
8 852 S&T	187 662	0,07	24 130 Tamburi Investment Partners	182 905	0,07
79 386 Sacyr	173 220	0,07	3 753 Tarkett	51 078	0,02
110 896 Saipem	257 722	0,10	19 217 Technip Energies	248 860	0,10
3 347 Salcef SpA	43 344	0,02	21 933 Technogym	217 356	0,08
34 918 Salini Impregilo	62 294	0,02	3 249 Tecnicas Reunidas	40 483	0,02
11 444 Salvatore Ferragamo	187 224	0,07	30 570 Telekom Austria	205 430	0,08
7 527 Salzgitte	200 519	0,08	9 307 Telenet Group Holding	321 836	0,13
2 714 Sanlorenzo	58 622	0,02	21 823 Television Francaise 1	169 565	0,07
16 362 Sanoma	234 304	0,09	2 799 Tessengerlo Group	104 823	0,04
51 264 Saras	29 631	0,01	76 847 Thyssenkrupp	874 903	0,34
29 769 SBM Offshore	464 992	0,18	13 795 Tieto	364 464	0,14
1 177 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	45 020	0,02	2 245 Tinexta	50 737	0,02
2 005 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	23 659	0,01	1 745 Tod's	48 546	0,02
1 667 Semperit Holding	63 263	0,02	9 567 Tokmanni Group	191 340	0,07
1 912 Sesa	199 230	0,08	9 472 TomTom	74 592	0,03
11 081 SGL Carbon	66 929	0,03	1 500 Trigano	239 100	0,09
2 649 Shop Apotheke Europe	492 714	0,19	151 480 Unicaja Banco	129 894	0,05
2 497 SIF Holding	40 401	0,02	26 474 Uniphar	67 773	0,03
24 226 Signify NV	1 064 975	0,42	81 182 Unipol Gruppo Finanziario	386 102	0,15
111 Siltronic	14 985	0,01	22 743 UNIQA Insurance Group	145 555	0,06
3 630 Siltronic	499 125	0,19	9 308 Uponsor	176 107	0,07
2 392 Sixt	269 339	0,11	24 469 Valmet	758 784	0,30
5 024 Sligro Food Group	114 547	0,04	14 062 Valneva SE	149 057	0,06
1 258 SMA Solar Technology	63 026	0,02	3 470 Varta	435 485	0,17
5 577 SMCP	34 215	0,01	7 178 Verallia	220 723	0,09
30 426 Societa Cattolica di Assicurazioni	152 282	0,06	3 562 VERBIO Vereinigte BioEnergie	130 725	0,05
4 354 Societe BIC	217 352	0,08	3 837 Vicat	158 852	0,06
9 197 Software	330 540	0,13	7 201 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	159 142	0,06
3 876 SOITEC	675 587	0,26	1 125 Vilmorin & Cie	68 175	0,03
10 945 Solaria Energia y Medio Ambiente	197 886	0,08	896 Virbac	196 672	0,08
1 970 Solarpack Corp Tecnologica SA	41 173	0,02	7 034 Viscofan	414 303	0,16
16 194 Solutions 30	175 543	0,07	1 313 Vossloh	55 803	0,02
286 164 Sonae	222 779	0,09	2 843 Wacker Chemie	344 998	0,13
2 973 Sopra Steria Group	423 652	0,17	3 206 Wacker Neuson	65 402	0,03
21 031 SPIE	429 453	0,17	1 932 Washtec	94 668	0,04
4 604 Stabilus	276 240	0,11	1 403 Westwing Group	55 257	0,02
1 345 STRATEC Biomedical	154 944	0,06	23 219 Wienerberger	724 433	0,28
5 657 Stroer SE & Co	393 161	0,15	2 049 Wuestenrot & Wuerttembergische	36 431	0,01
13 293 Suedzucker	192 084	0,07	11 336 X-Fab Silicon Foundries	83 320	0,03

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Euro - 34,76 % (suite)			Couronne norvégienne - 4,27 % (suite)		
30 986 YIT	140 491	0,05	39 056 SpareBank 1 SR-Bank	408 749	0,16
31 824 Zardoya Otis	173 441	0,07	5 421 Stolt-Nielsen	68 190	0,03
1 643 Zeal Network SE	72 128	0,03	89 390 Storebrand	767 491	0,30
1 822 Zignago Vetro	29 516	0,01	48 251 Subsea 7	413 122	0,16
1 224 Zooplus	298 044	0,12	23 295 TGS NOPEC Geophysical	316 358	0,12
4 000 Zumtobel Group	31 360	0,01	5 466 Tieto	144 267	0,06
	89 052 494	34,76	20 544 Tomra Systems	758 260	0,30
Couronne norvégienne - 4,27 %			20 268 Veidekke	239 593	0,09
4 795 Aker ASA	312 808	0,12	9 523 Wallenius Wilhelmsen Logistics	26 293	0,01
17 093 Atea	247 720	0,10	21 846 XXL	40 631	0,02
20 532 Austevoll Seafood	211 812	0,08		10 936 536	4,27
9 097 Bakkafrost	614 309	0,24	Livre sterling - 29,80 %		
1 388 Bonheur	31 266	0,01	62 712 888 Holdings	290 793	0,11
17 959 Borregaard	333 304	0,13	17 468 A.G. Barr	100 684	0,04
6 545 BW LPG	38 228	0,02	2 835 AB Dynamics	67 559	0,03
9 385 BW Offshore	33 040	0,01	39 562 Abcam	646 014	0,25
3 687 Crayon Group Holding	49 391	0,02	37 942 Advanced Medical Solutions Group	104 002	0,04
81 679 DNO	76 332	0,03	44 138 Aggreko	454 411	0,18
37 137 Elkem	137 698	0,05	145 137 Airtel Africa	135 110	0,05
32 703 Entra	619 002	0,24	58 202 AJ Bell	286 620	0,11
33 830 Europris	172 644	0,07	71 760 Alliance Pharma	79 186	0,03
15 236 Fjordkraft Holding	105 848	0,04	2 940 Alpha FX Group	45 212	0,02
2 733 FLEX LNG	20 253	0,01	49 333 AO World	170 553	0,07
26 202 Frontline	163 489	0,06	70 912 Ascential	279 702	0,11
13 517 Golden Ocean Group	79 759	0,03	75 216 Ashmore Group	345 595	0,13
7 588 Grieg Seafood	64 023	0,03	13 816 ASOS	897 548	0,35
20 834 Hexagon Composites	98 431	0,04	12 884 Aston Martin Lagonda Global Holdings	302 343	0,12
17 435 Kongsberg Gruppen	340 610	0,13	51 616 Avacta Group	133 304	0,05
54 446 Leroy Seafood Group	396 700	0,16	119 555 Avast	639 984	0,25
284 336 NEL	713 903	0,28	6 213 Avon Rubber	230 475	0,09
30 818 Nordic Semiconductor	470 897	0,18	163 446 B&M European Value Retail	1 012 698	0,40
927 Norway Royal Salmon	18 831	0,01	42 404 Babcock International Group	113 794	0,04
27 420 Norwegian Finans Holding	262 372	0,10	10 978 Bakkavor	15 207	0,01
11 613 Ocean Yield	34 031	0,01	122 006 Balfour Beatty	422 799	0,17
15 576 Pexip Holding ASA	148 560	0,06	7 714 Bank of Georgia Group	99 611	0,04
12 502 Protector Forsikring	112 026	0,04	113 713 Beazley	469 615	0,18
11 588 Salmar ASA	681 459	0,27	22 980 Bellway	918 012	0,36
23 561 Scatec Solar	607 297	0,24	52 928 Biffa	165 274	0,06
1 892 Selvaag Bolig	11 900	0,00	14 905 Blue Prism Group	222 214	0,09
9 851 Skandiabanken	80 809	0,03	34 208 Bodycote	331 900	0,13
21 632 SpareBank 1 Nord Norge	175 941	0,07	180 266 boohoo Group	719 497	0,28
2 889 Sparebank 1 Oestlandet	32 078	0,01	300 678 Breedon Group PLC	329 674	0,13
23 990 SpareBank 1 SMN	256 811	0,10	52 579 Brewin Dolphin Holdings	191 651	0,07

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Livre sterling - 29,80 % (suite)			Livre sterling - 29,80 % (suite)		
54 428 Britvic	535 110	0,21	7 639 Ergomed	107 610	0,04
35 772 Burford Capital	263 718	0,10	68 744 Essentra	234 029	0,09
32 389 Bytes Technology Group	151 859	0,06	345 755 Eurasia Mining	121 360	0,05
70 490 C&C Group	232 525	0,09	19 185 Euromoney Institutional Investor	214 855	0,08
94 237 Cairn Energy	188 286	0,07	61 892 Ferrexpo	272 169	0,11
303 777 Capita	155 267	0,06	19 514 Fevertree Drinks	490 226	0,19
30 744 Carnival	572 220	0,22	21 041 Finabl	-	0,00
240 211 Centamin	293 267	0,11	3 561 First Derivatives	110 987	0,04
15 573 Central Asia Metals	45 703	0,02	222 333 Firstgroup	240 250	0,09
1 094 75			38 206 Forterra	128 721	0,05
0 Centrica	695 776	0,27	3 306 Frontier Developments	105 562	0,04
14 752 Ceres Power Holdings	217 509	0,08	30 421 Funding Circle Holdings	54 925	0,02
208 816 Cineworld Group	236 503	0,09	21 377 Future	480 314	0,19
24 501 Clinigen Healthcare	223 050	0,09	272 101 G4S	782 587	0,31
14 398 Clipper Logistics	100 060	0,04	5 582 Games Workshop Group	652 985	0,25
26 928 Close Brothers Group	490 289	0,19	34 126 GB Group	339 717	0,13
17 385 CMC Markets	98 573	0,04	11 633 Genus	663 415	0,26
261 030 Coats Group	174 357	0,07	7 291 Go-Ahead Group	116 317	0,05
12 724 Computacenter	354 004	0,14	41 494 Grafton Group	498 794	0,19
23 474 ContourGlobal	56 215	0,02	123 530 Grainger	386 896	0,15
275 798 ConvaTec Group	634 900	0,25	721 394 Greatland Gold PLC	162 596	0,06
102 404 Countryside Properties	610 685	0,24	96 384 Greencore Group	177 866	0,07
4 153 Craneware	104 818	0,04	20 604 Greggs	542 764	0,21
9 637 Cranswick	411 341	0,16	30 696 Halfords Group	136 931	0,05
45 660 Crest Nicholson Holdings	218 692	0,09	302 109 Hays	530 202	0,21
13 121 CVS Group	288 189	0,11	18 851 Helical	91 505	0,04
233 325 CYBG	517 815	0,20	13 887 Hill & Smith Holdings	239 968	0,09
28 072 Daily Mail & General Trust	299 223	0,12	62 764 Hiscox	633 939	0,25
28 348 Dart Group	421 966	0,16	64 281 Hochschild Mining	147 676	0,06
20 479 Dechra Pharmaceuticals	824 592	0,32	57 325 HomeServe	808 208	0,32
23 379 Diploma	699 297	0,27	9 177 Hotel Chocolat Group	43 092	0,02
130 703 Diversified Gas & Oil	170 312	0,07	113 880 Howden Joinery Group	979 913	0,38
180 471 Dixons Carphone	302 744	0,12	14 048 Hunting	42 217	0,02
80 557 Domino's Pizza Group	328 147	0,13	75 327 Ibstock	194 717	0,08
20 243 Draper Esprit	192 009	0,07	36 132 Ideagen	123 430	0,05
77 277 Drax Group	381 010	0,15	10 734 IG Design Group	74 345	0,03
254 217 DS Smith	1 216 695	0,48	66 114 IG Group Holdings	699 285	0,27
20 228 Dunelm Group	308 460	0,12	46 740 IMI	731 949	0,29
37 466 easyJet	430 231	0,17	70 283 Inchcape	621 272	0,24
84 866 Electrocomponents	989 280	0,39	128 079 Indivior	190 949	0,07
144 838 Elementis	213 384	0,08	49 582 Integrafina Holdings	295 099	0,12
9 763 EMIS Group	126 070	0,05	52 348 Intermediate Capital Group	1 131 947	0,44
20 038 Energean Oil & Gas	199 898	0,08	124 363 Investec	320 013	0,12
65 200 Equiniti Group	98 889	0,04			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Livre sterling - 29,80 % (suite)			Livre sterling - 29,80 % (suite)		
18 272 iomart Group	67 138	0,03	6 386 Patisserie Holdings	-	0,00
205 751 IP Group	299 985	0,12	78 171 Pennon Group	894 719	0,35
122 817 IQE	84 632	0,03	24 839 Petrofac	27 882	0,01
78 380 ITM Power	435 674	0,17	375 279 Petropavlovsk	105 070	0,04
653 990 ITV	922 425	0,36	99 571 Pets at Home Group	482 747	0,19
142 707 IWG	570 593	0,22	57 216 Playtech	296 809	0,12
13 861 Jackpotjoy	314 368	0,12	16 863 Plus500	277 140	0,11
18 786 JD Wetherspoon	299 482	0,12	40 695 Polypipe Group	265 137	0,10
101 629 John Laing Group	373 898	0,15	87 590 Premier Foods	97 888	0,04
126 508 John Wood Group	401 867	0,16	42 909 Provident Financial	109 306	0,04
851 Judges Scientific	63 137	0,02	31 798 PZ Cussons	99 666	0,04
80 782 Jupiter Fund Management	264 199	0,10	100 411 QinetiQ Group	372 481	0,15
220 388 Just Group	261 562	0,10	336 959 Quilter	632 304	0,25
18 004 Kainos Group	315 336	0,12	10 388 Rathbone Brothers	214 625	0,08
43 869 KAZ Minerals	446 491	0,17	55 697 Redrow	410 608	0,16
18 560 Keller Group	175 174	0,07	6 351 Renishaw	477 899	0,19
13 888 Keywords Studios	419 647	0,16	117 313 Restaurant Group	168 701	0,07
46 085 Lancashire Holdings	348 403	0,14	19 456 Restore	81 309	0,03
112 455 Learning Technologies Group	198 283	0,08	5 323 Rhi Magnesita	263 572	0,10
12 287 Liontrust Asset Management	204 819	0,08	166 666 Rightmove	1 139 083	0,44
280 771 Man Group	530 822	0,21	165 185 Rotork	691 494	0,27
371 683 Marks & Spencer Group	658 195	0,26	164 463 Royal Mail	974 208	0,38
40 589 Marshalls	326 151	0,13	52 502 RWS Holdings	375 344	0,15
105 093 Marston's	121 273	0,05	53 471 S4 Capital	317 618	0,12
71 827 Mediclinic International	241 152	0,09	41 304 Sabre Insurance	122 673	0,05
146 599 Meggitt	821 580	0,32	26 390 Sanne	202 916	0,08
58 622 Michael Page International	323 441	0,13	30 632 Savills	410 656	0,16
65 149 Micro Focus International	423 084	0,17	80 537 Senior	104 660	0,04
49 040 Mitchells & Butlers	185 371	0,07	256 812 Serco Group	414 830	0,16
214 509 Mitie Group	158 392	0,06	26 000 Serica Energy	34 368	0,01
103 996 Moneysupermarket.com Group	325 472	0,13	151 775 Signature Aviation	720 345	0,28
55 630 Morgan Crucible	203 425	0,08	7 111 Silence Therapeutics	45 912	0,02
9 350 Morgan Sindall Group	193 838	0,08	209 687 Sirius Real Estate	218 585	0,09
102 639 National Express Group	370 866	0,14	23 204 Smart Metering Systems	226 088	0,09
69 171 NCC Group	209 498	0,08	21 182 Softcat	450 818	0,18
89 051 Network International Holdings	432 370	0,17	46 925 SolGold	12 174	0,00
64 098 Ninety One	179 686	0,07	21 484 Spectris	839 082	0,33
57 794 Northgate	208 963	0,08	44 905 Spire Healthcare Group	88 139	0,03
11 433 Numis	50 599	0,02	110 707 Spirent Communications	309 956	0,12
24 615 On the Beach Group	117 317	0,05	41 727 Sports Direct International	225 718	0,09
79 414 OSB Group	397 326	0,16	108 848 SSP Group	475 846	0,19
15 670 Oxford Biomedica	175 123	0,07	38 003 St Modwen Properties	180 680	0,07
45 583 Paragon Banking Group	244 864	0,10	49 629 Stagecoach Group	58 493	0,02

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Livre sterling - 29,80 % (suite)			Couronne suédoise - 12,54 % (suite)		
66 899 Strix Group	115 889	0,05	4 493 BioArctic	39 911	0,02
90 000 Synthomer	364 396	0,14	3 654 BioGaia	146 242	0,06
8 430 Tate & Lyle	810 564	0,32	12 560 Biotage	188 812	0,07
20 292 TBC Bank Group	97 378	0,04	15 836 Bonava	156 439	0,06
10 973 Team17 Group	191 521	0,07	5 979 BoneSupport Holding	35 019	0,01
41 120 Telecom Plus	163 593	0,06	8 658 Boozt	153 987	0,06
155 024 TI Fluid Systems	130 333	0,05	35 244 Bravida Holding	413 876	0,16
87 495 TP ICAP Group	443 042	0,17	2 885 Bufab	60 689	0,02
47 822 Trainline	471 446	0,18	9 534 Bure Equity	279 200	0,11
137 068 Travis Perkins	865 381	0,34	17 042 Bygghemma Group First AB	241 882	0,09
299 505 TUI	590 847	0,23	3 110 Calliditas Therapeutics	37 037	0,01
44 353 Tullow Oil	165 987	0,06	5 400 Camurus	110 169	0,04
12 209 UDG Healthcare	408 983	0,16	9 994 Cantargia	30 145	0,01
145 100 Ultra Electronics Holdings	290 659	0,11	43 965 Castellum	826 576	0,32
40 177 Vectura Group	196 907	0,08	4 904 Catena	184 302	0,07
12 719 Vesuvius	254 216	0,10	2 337 Cellavision	73 913	0,03
15 287 Victoria	124 823	0,05	4 920 Cellink	180 341	0,07
38 761 Victrex	396 598	0,15	3 694 Cibus Nordic	59 137	0,02
31 376 Vistry Group	496 883	0,19	5 226 Clas Ohlson	47 775	0,02
49 262 Watkin Jones	78 454	0,03	31 369 Cloetta	78 267	0,03
26 507 Weir Group	1 027 628	0,40	21 106 Coor Service Management Holding	146 074	0,06
185 335 WH Smith	559 171	0,22	477 Creades	38 554	0,02
185 335 William Hill	591 783	0,23	7 462 Dios Fastigheter	52 300	0,02
	76 335 533	29,80	54 345 Dometic Group	671 868	0,26
Couronne suédoise - 12,54 %			4 981 Duni AB	51 053	0,02
33 291 AAK	642 470	0,25	9 211 Dustin Group	80 203	0,03
20 753 AcadeMedia	165 914	0,07	47 898 Electrolux Professional	211 804	0,08
5 232 Adapteo	57 201	0,02	70 744 Elekta	782 073	0,31
45 240 AddTech	574 097	0,22	46 293 Embracer Group	1 085 445	0,42
19 343 AF	487 905	0,19	51 764 Faberge	594 988	0,23
5 919 Alimak Group	80 890	0,03	66 070 Fingerprint Cards	188 002	0,07
9 000 Ambea	63 694	0,03	9 823 Fortnox	373 004	0,15
38 914 Arjo	247 100	0,10	704 GARO AB	40 271	0,02
10 307 Atrium Ljungberg	157 358	0,06	42 440 Getinge	1 004 631	0,39
18 122 Attendo	87 742	0,03	22 894 Granges	253 651	0,10
21 712 Avanza Bank Holding	575 213	0,22	6 177 Hansa Medical	91 591	0,04
21 313 Axfood	434 405	0,17	53 941 Hexpol	519 177	0,20
2 792 Bactiguard Holding	47 014	0,02	4 517 HMS Networks	121 697	0,05
14 435 Beijer Ref	540 805	0,21	16 586 Holmen	620 745	0,24
23 952 Betsson	189 502	0,07	23 657 Hufvudstaden	293 280	0,11
2 976 Better Collective A/S	62 168	0,02	2 362 Immunovia AB	26 423	0,01
16 066 Bilia	202 937	0,08	51 358 Indutrade	1 010 690	0,39
31 034 BillerudKorsnas	491 824	0,19	7 269 Instalco	226 707	0,09

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Couronne suédoise - 12,54 % (suite)			Couronne suédoise - 12,54 % (suite)		
12 632 Intrum	345 263	0,14	3 788 Sdipotech AB	123 133	0,05
4 212 Investment Oresund	57 315	0,02	2 046 Sedana Medical	65 609	0,03
8 319 INVISIO AB	169 721	0,07	6 573 Sinch	985 540	0,38
8 887 Inwido	124 921	0,05	9 039 SkiStar	105 529	0,04
9 861 JM	284 348	0,11	593 021 SSAB	238 961	0,09
1 500 John Mattson Fastighetsforetagen	20 177	0,01	122 350 SSAB	504 364	0,20
4 402 Kambi Group	199 555	0,08	54 156 Stillfront Group	426 883	0,17
7 231 Karo Pharma	36 211	0,01	8 159 Storytel	184 775	0,07
1 625 K-fast Holding AB	42 829	0,02	2 691 Svolder AB	57 265	0,02
121 742 Klovern	180 992	0,07	36 357 Sweco AB	506 089	0,20
2 067 KNOW IT AB	54 882	0,02	34 243 Swedish Orphan Biovitrum	466 801	0,18
38 633 Kungsleden	344 121	0,13	20 381 Thule Group	754 420	0,29
14 097 LeoVegas	70 387	0,03	9 258 Tobii	56 347	0,02
7 780 Lifco AB	616 673	0,24	43 877 Trelleborg	950 844	0,37
1 391 Lime Technologies	49 425	0,02	8 584 Troax Group	203 618	0,08
17 091 Lindab International	294 464	0,12	11 338 Vitrolife	283 775	0,11
13 068 Loomis	338 810	0,13	29 894 Wallenstam	348 132	0,14
5 813 Mekonomen	73 256	0,03	24 070 Wihlborgs Fastigheter	389 330	0,15
5 595 MIPS	341 350	0,13	3 356 Xvivo Perfusion	89 762	0,04
18 627 Modern Times Group	230 013	0,09		32 122 753	12,54
20 029 Munters Group	141 748	0,06	Franc suisse - 9,22 %		
13 647 Mycronic	273 093	0,11	2 832 Allreal Holding	487 476	0,19
15 403 NCC	221 627	0,09	1 424 ALSO Holding	348 877	0,14
28 040 Nobia	182 020	0,07	49 016 ams	834 856	0,33
13 056 Nobina	93 419	0,04	100 APG SGA	19 753	0,01
3 484 Nolato	264 592	0,10	12 328 Arbonia	186 792	0,07
13 319 Nordic Entertainment Group	505 495	0,20	169 359 Aryzia	160 918	0,06
29 616 Nyfosa	259 610	0,10	6 460 Ascom Holding	84 916	0,03
12 511 Oncopeptides	177 084	0,07	284 Autoneum Holding	45 522	0,02
15 438 Pandox	223 034	0,09	957 Bachem Holding	350 396	0,14
7 219 Paradox Interactive	138 823	0,05	1 912 Basilea Pharmaceutica	80 274	0,03
38 552 Peab	397 402	0,16	97 Belimo Holding	669 974	0,26
9 714 Platzer Fastigheter Holding AB	98 427	0,04	275 Bell Food Group	70 358	0,03
7 460 PowerCell Sweden	187 733	0,07	3 762 BKW	349 627	0,14
48 855 Ratos	226 242	0,09	1 411 Bobst Group	79 662	0,03
27 605 Resurs Holding	128 698	0,05	1 186 Bossard Holding	222 482	0,09
15 957 Saab AB	372 279	0,15	1 171 Bucher Industries	509 842	0,20
12 319 Sagax	38 902	0,02	618 Burckhardt Compression Holding	175 991	0,07
145 500 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden	386 039	0,15	347 Burkhalter Holding	22 900	0,01
13 693 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden (Class D)	39 765	0,02	5 628 Cembra Money Bank	529 660	0,21
682 854 SAS	134 114	0,05	1 013 Coltene Holding	110 629	0,04
1 981 Scandi Standard	12 241	0,01	1 278 Comet Holding	250 717	0,10
19 432 Scandic Hotels Group	68 287	0,03	254 Conzzeta	268 666	0,10

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,98 % (mars 2020 : 92,88 %) (suite)		
Franc suisse – 9,22 % (suite)			Franc suisse – 9,22 % (suite)		
835 COSMO Pharmaceuticals	62 655	0,02	17 477 Softwareone Holding	385 522	0,15
1 345 Daetwyler Holding	341 681	0,13	490 St Galler Kantonalbank	188 711	0,07
7 367 DKSH Holding AG	483 193	0,19	9 385 Stadler Rail	382 142	0,15
536 Dormakaba Holding	312 791	0,12	3 486 Sulzer AG	335 007	0,13
11 019 Dufry	641 137	0,25	2 055 Swissquote Group Holding	226 654	0,09
21 203 EFG International	138 781	0,05	395 Tamedia	27 032	0,01
375 Emmi	323 763	0,13	2 161 Tecan Group	819 362	0,32
3 653 Flughafen Zurich	512 878	0,20	1 169 u-blox Holding	64 731	0,03
193 Forbo Holding	298 364	0,12	2 904 Valiant Holding	258 336	0,10
9 620 Galenica	513 121	0,20	605 Valora Holding	109 664	0,04
18 136 GAM Holding	40 793	0,02	5 036 VAT Group	1 205 581	0,47
761 Georg Fischer	868 922	0,34	2 747 Vetropack Holding	147 267	0,06
87 Gurit Holding	188 766	0,07	5 102 Vontobel Holding	332 097	0,13
7 100 Helvetia Holding	712 482	0,28	3 007 VZ Holding	212 313	0,08
2 701 Huber & Suhner	178 743	0,07	270 V-ZUG Holding	27 094	0,01
20 705 Idorsia	474 323	0,19	339 Ypsomed Holding	48 607	0,02
1 125 Implenia	26 443	0,01	1 561 Zehnder Group	106 265	0,04
312 Inficon Holding	280 089	0,11	1 511 Zur Rose Group	484 937	0,19
107 Interroll Holding	323 090	0,13		23 614 622	9,22
306 Intershop Holding	172 623	0,07	Dollar américain – 0,47 %		
1 136 Kardex	198 006	0,08	24 027 AerCap Holdings	1 200 840	0,47
690 Komax Holding	142 599	0,06		1 200 840	0,47
4 361 Landis & Gyr Group	250 747	0,10	Total des actions ordinaires		
115 LEM Holding	189 842	0,07	240 739 788		
823 Leonteq	34 709	0,01	Certificats représentatifs de titres - 0,72 % (mars 2020 : 0,23 %)		
2 261 Liechtensteinische Landesbank	110 175	0,04	Euro - 0,23 %		
1 235 Medacta Group	113 437	0,04	14 338 Fugro	128 253	0,05
350 Medartis Holding	20 472	0,01	7 224 TKH Group	295 606	0,11
27 Metall Zug	49 551	0,02	7 397 Van Lanschot Kempen NV	176 419	0,07
433 920 Meyer Burger Technology	168 997	0,07		600 278	0,23
7 150 Mobilezone Holding	79 636	0,03	Couronne suédoise - 0,49 %		
1 206 Mobimo Holding	314 547	0,12	40 957 Kindred Group	614 499	0,24
4 312 Molecular Partners	89 075	0,03	19 488 Millicom International Cellular	639 184	0,25
37 077 OC Oerlikon	366 368	0,14		1 253 683	0,49
2 050 Orior	154 565	0,06	Total des certificats représentatifs de titres		
7 862 PSP Swiss Property	818 801	0,32	1 853 961		
397 476 Relief Therapeutics Holding	104 927	0,04	Fiducies de placement immobilier de type REIT - 4,78 % (mars 2020 : 6,06 %)		
275 Rieter Holding	31 524	0,01	Euro - 2,12 %		
191 Schweiter Technologies	268 680	0,11	6 208 Aedifica	607 142	0,24
1 100 Sensirion Holding	62 850	0,02	28 553 Alstria Office	393 460	0,15
2 985 SFS Group	316 814	0,12	3 439 Befimmo	119 505	0,05
682 Siegfried Holding	479 994	0,19	11 621 Camilla	149 911	0,06
57 283 SIG Combibloc Group	1 132 058	0,44	5 112 Cofinimmo	634 911	0,25
			6 958 Eurocommercial Properties	130 810	0,05

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,56 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 4,78 % (mars 2020 : 6,06 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 4,78 % (mars 2020 : 6,06 %) (suite)		
Euro - 2,12 % (suite)			Livre sterling - 2,66 % (suite)		
16 755 Hambomer REIT	151 046	0,06	25 045 Workspace Group	235 205	0,09
119 553 Hibernia	131 987	0,05		6 798 428	2,66
5 656 ICADE	352 652	0,14	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT		
709 Immobiliare Grande Distribuzione	2 514	0,00		12 234 623	4,78
55 806 Immobiliaria Colonial Socimi	460 679	0,18	Actions préférentielles - 0,33 % (mars 2020 : 0,32 %)		
2 847 Intervest Offices & Warehouses	60 214	0,02	Euro - 0,33 %		
78 032 Irish Residential Properties	127 348	0,05	6 594 Danielli & C Officine Meccaniche	86 118	0,04
11 813 Lar Espana Real Estate Socimi	60 246	0,02	1 625 Draegerwerk & Co	111 475	0,04
7 613 Mercalys	71 524	0,03	8 744 Jungheinrich	358 504	0,14
66 345 Merlin Properties Socimi	578 528	0,23	3 005 Sixt	199 832	0,08
2 043 Montea	181 827	0,07	488 STO & Co	77 104	0,03
4 265 NSI	144 157	0,06	Total des actions préférentielles		
1 866 Retail Estates	108 974	0,04		833 033	0,33
1 161 Vastned Retail	28 851	0,01	Droits - 0,01 % (mars 2020 : néant)		
24 980 Warehouses De Pauw	703 937	0,27	Euro - 0,01 %		
3 798 Wereldhave	55 337	0,02	5 590 Neoen	20 613	0,01
3 970 Xior Student Housing	180 635	0,07	Total des droits		
	5 436 195	2,12		20 613	0,01
Livre sterling - 2,66 %			Instruments en actions – Néant (mars 2020 : 0,07 %)		
480 875 Assura	407 009	0,16	Total des valeurs mobilières		
33 313 Big Yellow Group	436 039	0,17		255 682 018	99,82
152 614 BMO Commercial Property Trust	126 842	0,05	Juste valeur Compar EUR timent		
134 563 Capital & Counties Properties	269 647	0,10	Valeur totale des investissements		
95 904 Civitas Social Housing	121 365	0,05		255 682 018	99,82
52 694 Custodian REIT	56 786	0,02	Disponibilités bancaires*		
20 309 Derwent London	769 588	0,30		15 081 092	5,89
120 650 Empiric Student Property	112 315	0,04	Autres passifs nets (mars 2020 : 0,18 %)		
68 748 GCP Student Living	125 092	0,05		(14 616 134)	(5,71)
45 115 Great Portland Estates	360 030	0,14	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		
685 437 Hammerson	281 545	0,11		256 146 976	100,00
161 461 LondonMetric Property	404 860	0,16	* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.		
112 921 LXI REIT	167 025	0,06	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.		
66 261 Picton Property Income	66 739	0,03			
247 066 Primary Health Properties REIT	429 831	0,17			
58 731 RDI REIT	83 837	0,03			
72 712 Regional REIT	67 347	0,03			
42 007 Safestore Holdings	392 282	0,15			
39 727 Shaftesbury	299 170	0,12			
325 501 Tritax Big Box	685 888	0,27			
137 698 UK Commercial Property Trust	116 546	0,05			
57 059 UNITE Group	714 702	0,28			
46 472 Warehouse Reit	68 738	0,03			
			% du total des actifs		
			Analyse du total des actifs (non auditée)		
			Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		
			Autres actifs		
			94,28		
			5,72		
			Total des actifs		
			100,00		

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Metso	633 771
Embracer Group	620 620
Sinch	609 600
ITV	605 990
IMCD Group	603 046
SIG Combibloc Group	593 334
Rightmove	546 821
ASM International	546 157
VAT Group	526 307
Leonardo	491 143
Intermediate Capital Group	480 812
AMS	472 061
Indutrade	463 875
B&M European Value Retail	462 234
Signify	442 786
Tecan Group	440 935
PSP Swiss Property	434 701
ASR Nederland	431 862
boohoo Group	428 516
ASOS	426 740
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Logitech International	903 954
GN Store Nord	627 773
Ambu	523 007
DiaSorin	488 454
Amplifon	466 697
Unione di Banche Italiane	408 810
Osram Licht	256 172
Infrastrutture Wireless Italiane	254 224
Banque Cantonale Vaudoise	248 860
Evolution Gaming Group	234 126
Rocket Internet	126 846
Bolsas y Mercados Espanoles	120 951
Signature Aviation	101 622
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden	93 123
Viscofan	92 473
Sesa	88 709
888 Holdings	86 180
Swissquote Group Holding	85 077

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
PZ Cussons	85 007
Drax Group	84 842

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.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	64 665 050	27 221 235
Instruments financiers dérivés		1 321	-
		64 666 371	27 221 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	53 304	62 737
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	2 960	1 858
Créances :			
Dividendes à recevoir		59 208	47 881
Produits divers à recevoir		333	1 137
À recevoir sur cessions d'investissements		-	1 706 596
Total des actifs circulants		64 782 176	29 041 444
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(13 004)	(6 894)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 617 600)
Total des passifs circulants		(13 004)	(1 624 494)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		64 769 172	27 416 950
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	103,63 EUR	68,54 EUR
			69,60 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		443 463	250 693
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	25
Revenus sur prêt de titres	13	13 125	4 565
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	20 531 585	(1 913 555)
Produits divers		65	103
Total des produits/(charges) d'investissement		20 988 238	(1 658 169)
Charges opérationnelles	3	(158 878)	(66 457)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		20 829 360	(1 724 626)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 594)	(515)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		20 827 766	(1 725 141)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(46 109)	(23 016)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		20 781 657	(1 748 157)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	27 416 950	17 398 981
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	20 781 657	(1 748 157)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	23 380 117	16 715 098
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(6 809 552)	(4 948 972)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	16 570 565	11 766 126
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	37 352 222	10 017 969
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	64 769 172	27 416 950

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	20 781 657	(1 748 157)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(1 102)	5 596
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(35 737 219)	(13 334 983)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(1 321)	652
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(14 957 985)	(15 076 892)
Variation des montants à recevoir	(10 523)	16 301
Variation des montants à payer	6 110	2 416
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(4 413)	18 717
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(14 962 398)	(15 058 175)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	23 380 117	16 715 098
Paiements sur rachats	(8 427 152)	(1 623 457)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	14 952 965	15 091 641
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(9 433)	33 466
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	62 737	29 271
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	53 304	62 737
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(46 109)	(23 016)
Intérêts reçus	-	25
Intérêts payés	(1 594)	(515)
Dividendes reçus	432 136	268 103

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 0 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 1 707 915 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,84 % (mars 2020 : 99,29 %)		
Actions ordinaires - 99,84 % (mars 2020 : 99,29 %)		
Euro - 85,27 %		
1 696 Adyen	3 228 336	4,98
42 003 Amadeus IT Group	2 536 141	3,92
4 401 ASM International	1 091 448	1,69
39 732 ASML Holding	20 541 444	31,71
9 417 Atos	626 419	0,97
2 583 Bechtle	413 022	0,64
15 004 Capgemini	2 177 080	3,36
12 316 Dassault Systemes	2 246 439	3,47
23 021 Edenred	1 025 355	1,58
121 826 Infineon Technologies	4 404 619	6,80
5 536 Nemetschek	301 158	0,46
41 576 Nexi	618 651	0,96
526 895 Nokia	1 793 814	2,77
97 455 SAP	10 176 251	15,71
59 406 STMicroelectronics	1 930 101	2,98
14 767 TeamViewer	537 962	0,83
22 101 Worldline	1 578 896	2,44
	55 227 136	85,27
Livre sterling - 3,35 %		
11 010 AVEVA Group	442 286	0,68
35 324 Halma	984 435	1,52
103 204 Sage Group	742 423	1,15
	2 169 144	3,35
Couronne suédoise - 7,92 %		
26 229 Hexagon	2 062 626	3,18
272 184 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 070 095	4,74
	5 132 721	7,92
Franc suisse - 3,30 %		
15 316 Logitech International	1 372 736	2,12
6 206 Temenos	763 313	1,18
	2 136 049	3,30
Total des actions ordinaires	64 665 050	99,84
Total des valeurs mobilières	64 665 050	99,84

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : néant)

Contrats à terme standardisés - 0,00 % (mars 2020 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
19 463	195	1 of MSCI Europe NTR Index Future Expiring 18 June 2021	1 321	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	1 321	0,00
		Total des instruments financiers dérivés	1 321	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	64 666 37	1
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,23 %)	53 304	0,08
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,01 %)	2 960	0,00
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,47 %)	46 537	0,08
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	64 769 172	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	99,82
Autres actifs	0,18
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
ASML Holding	8 265 061
SAP	6 107 700
Adyen	1 546 262
Infineon Technologies	1 251 315
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 187 133
Amadeus IT Group	1 116 105
Logitech International	1 070 865
ASM International	1 023 846
Nokia	948 563
Dassault Systemes	893 828
TeamViewer	806 091
STMicroelectronics	738 887
Capgemini	736 319
Nexi	709 964
Hexagon	695 488
Edenred	569 358
Worldline	563 847
NXP Semiconductors	561 574
Nemetschek	531 336
Atos	416 870
Sage Group	414 341
Temenos	402 355
Wirecard	385 346
Ingenico Group	371 749
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
ASML Holding	3 891 787
NXP Semiconductors	2 296 830
SAP	2 060 667
Infineon Technologies	783 679
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	769 298
Adyen	598 027
Amadeus IT Group	589 306
STMicroelectronics	552 855
Dassault Systemes	503 554
Worldline	481 131
Nokia	454 533
Hexagon	442 303
Capgemini	435 766
Edenred	405 303

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Logitech International	318 542
Atos	271 277
Sage Group	243 255
Temenos	239 926
Micro Focus International	234 953
AVEVA Group	234 025
Wirecard	220 901

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.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	32 009 164	10 952 514
Instruments financiers dérivés		5 748	-
		32 014 912	10 952 514
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	212 330	91 149
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	26 432	19 537
Créances :			
Dividendes à recevoir		32 540	32 526
Produits divers à recevoir		199	98
Total des actifs circulants		32 286 413	11 095 824
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(6 338)	(2 429)
Total des passifs circulants		(6 338)	(2 429)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		32 280 075	11 093 395
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	56,14 EUR	44,37 EUR
			57,34 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		530 682	545 163
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	16
Revenus sur prêt de titres	13	6 372	3 234
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	3 939 122	(2 778 734)
Produits divers		-	4
Total des produits/(charges) d'investissement		4 476 176	(2 230 317)
Charges opérationnelles	3	(55 319)	(40 261)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		4 420 857	(2 270 578)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 302)	(955)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		4 419 555	(2 271 533)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(15 358)	(14 204)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 404 197	(2 285 737)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	11 093 395	8 601 365
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 404 197	(2 285 737)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	22 587 584	30 625 660
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(5 805 101)	(25 847 893)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	16 782 483	4 777 767
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	21 186 680	2 492 030
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	32 280 075	11 093 395

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 404 197	(2 285 737)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(6 895)	(14 791)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(18 521 173)	(2 471 711)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(5 748)	788
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(14 129 619)	(4 771 451)
Variation des montants à recevoir	(115)	47 124
Variation des montants à payer	3 909	39
Entrées de trésorerie sur opérations	3 794	47 163
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(14 125 825)	(4 724 288)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	20 052 107	30 625 660
Paiements sur rachats	(5 805 101)	(25 847 893)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	14 247 006	4 777 767
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	121 181	53 479
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	91 149	37 670
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	212 330	91 149
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(15 358)	(14 204)
Intérêts reçus	-	16
Intérêts payés	(1 302)	(955)
Dividendes reçus	530 668	592 334

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 2 535 477 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,16 % (mars 2020 : 98,73 %)		
Actions ordinaires - 97,58 % (mars 2020 : 96,35 %)		
Euro - 57,50 %		
80 892 Bolloré	333 113	1,03
29 344 Cellnex Telecom	1 440 790	4,46
308 647 Deutsche Telekom	5 299 469	16,42
13 053 Elisa	667 530	2,07
1 359 Iliad	220 294	0,68
30 806 Infrastrutture Wireless Italiane	292 657	0,91
331 617 Koninklijke KPN	959 700	2,97
184 915 Orange	1 942 532	6,02
14 014 Proximus	260 100	0,81
20 691 Publicis Groupe	1 076 760	3,33
9 872 Scout24	638 718	1,98
767 241 Telecom Italia	353 851	1,10
469 226 Telefonica	1 791 036	5,55
95 536 Telefonica Deutschland Holding	238 840	0,74
8 600 Ubisoft Entertainment	557 968	1,73
9 744 United Internet	333 245	1,03
76 894 Vivendi	2 153 032	6,67
	18 559 635	57,50
Couronne norvégienne - 5,49 %		
21 873 Adevinta	274 482	0,85
9 028 Schibsted	275 354	0,85
6 931 Schibsted ASA	248 010	0,77
64 956 Telenor	974 395	3,02
	1 772 241	5,49
Livre sterling - 26,94 %		
88 682 Auto Trader Group	577 158	1,79
827 809 BT Group	1 504 310	4,66
137 830 Informa	905 760	2,81
69 997 Pearson	634 027	1,96
2 485 109 Vodafone Group	3 847 341	11,92
113 670 WPP	1 228 438	3,80
	8 697 034	26,94
Couronne suédoise - 4,24 %		
45 832 Tele2	527 028	1,63
227 893 Telia	841 563	2,61
	1 368 591	4,24
Franc suisse - 3,41 %		
2 403 Swisscom	1 101 424	3,41
	1 101 424	3,41
Total des actions ordinaires	31 498 925	97,58

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets		
Valeurs mobilières - 99,16 % (mars 2020 : 98,73 %)				
(suite)				
Certificats représentatifs de titres - 0,74 % (mars 2020 : 1,60 %)				
Euro - 0,74 %				
35 181 SES	238 316	0,74		
Total des certificats représentatifs de titres	238 316	0,74		
Actions préférentielles - 0,84 % (mars 2020 : 0,78 %)				
Euro - 0,84 %				
554 493 Telecom Italia	271 923	0,84		
Total des actions préférentielles	271 923	0,84		
Total des valeurs mobilières	32 009 164	99,16		
Instruments financiers dérivés - 0,02 % (mars 2020 : néant)				
Contrats à terme standardisés - 0,02 % (mars 2020 : néant)				
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets	
231 106	116	20 of MSCI Europe Communication Services NTR EUR Index Future Expiring 18 June 2021	5 748	0,02
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	5 748	0,02
		Total des instruments financiers dérivés	5 748	0,02
		Juste valeur EUR	% du Comp.	
Valeur totale des investissements		32 014 912	99,18	
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,82 %)		212 330	0,66	
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,18 %)		26 432	0,08	
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,27 %)		26 401	0,08	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		32 280 07	5	
		5	100,00	

* 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.

La contrepartie des 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 Communication Services UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	% du total des actifs
<hr/>	
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,14
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	<u>0,84</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Deutsche Telekom	3 643 503
Vodafone Group	2 688 645
Vivendi	1 491 151
Orange	1 465 980
Telefonica	1 348 487
Cellnex Telecom	1 117 480
BT Group	900 001
Swisscom	866 534
Scout24	767 488
Telenor	741 086
WPP	723 671
Informa	642 537
Koninklijke KPN	637 193
Telia	628 521
Publicis Groupe	588 759
Elisa	513 577
Ubisoft Entertainment	502 335
Auto Trader Group	449 101
Tele2	416 085
Adevinta	349 413
Infrastrutture Wireless Italiane	322 352
United Internet	279 984
Schibsted	237 355
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Deutsche Telekom	937 061
Vodafone Group	718 036
Orange	423 732
Vivendi	385 356
Telefonica	361 601
Cellnex Telecom	302 707
Swisscom	246 079
Telenor	220 399
BT Group	215 997
Telia	208 307
WPP	184 011
ITV	183 381
Koninklijke KPN	164 041
Elisa	148 428
Informa	142 873

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Publicis Groupe	140 952
Ubisoft Entertainment	130 792
Tele2	116 306
Auto Trader Group	115 763
Telenet Group Holding	105 203
JCDecaux	90 090
Scout24	89 666
Millicom International Cellular	83 431
United Internet	69 279
Telecom Italia	65 787

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.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	291 628 256	68 103 190
Instruments financiers dérivés		15 614	2 760
		291 643 870	68 105 950
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	741 693	194 048
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	70 108	19 213
Créances :			
Dividendes à recevoir		137 949	67 294
Produits divers à recevoir		3 126	280
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		1 790 151	-
Total des actifs circulants		294 386 897	68 386 785
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(58 042)	(18 399)
À payer sur achats d'investissements		(1 791 396)	-
Total des passifs circulants		(1 849 438)	(18 399)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		292 537 459	68 368 386
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	144,46 EUR	113,95 EUR
			111,14 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		2 526 992	887 345
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	11
Revenus sur prêt de titres	13	14 529	1 317
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 854 897	(11 907 657)
Produits divers		-	1 206
Total des produits/(charges) d'investissement		10 396 418	(11 017 778)
Charges opérationnelles	3	(275 332)	(78 488)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		10 121 086	(11 096 266)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(5 073)	(4 471)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		10 116 013	(11 100 737)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(173 789)	(56 750)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		9 942 224	(11 157 487)

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	68 368 386	23 618 007
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	9 942 224	(11 157 487)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	258 514 328	78 503 701
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(44 287 479)	(22 595 835)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	214 226 849	55 907 866
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	224 169 073	44 750 379
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	292 537 459	68 368 386

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	9 942 224	(11 157 487)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(50 895)	(11 884)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(221 733 670)	(50 160 551)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(12 854)	(1 205)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(211 855 195)	(61 331 127)
Variation des montants à recevoir	(73 501)	7 465
Variation des montants à payer	39 643	13 303
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(33 858)	20 768
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(211 889 053)	(61 310 359)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	256 724 177	76 985 758
Paiements sur rachats	(44 287 479)	(15 656 631)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	212 436 698	61 329 127
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	547 645	18 768
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	194 048	175 280
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	741 693	194 048
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(173 789)	(56 750)
Intérêts reçus	-	11
Intérêts payés	(5 073)	(4 471)
Dividendes reçus	2 456 337	894 930

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 0 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 1 517 943 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 6 939 204 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,69 % (mars 2020 : 99,61 %)		
Actions ordinaires - 99,69 % (mars 2020 : 99,61 %)		
Couronne danoise - 6,49 %		
137 722 Orsted	18 971 590	6,49
	18 971 590	6,49
Euro - 76,45 %		
1 634 264 E.ON	16 218 436	5,54
2 022 531 EDP - Energias de Portugal	9 849 726	3,37
451 794 Electricite de France	5 168 523	1,77
22 473 Elia System Operator	2 110 215	0,72
181 201 Enagas	3 355 843	1,15
231 166 Endesa	5 215 105	1,78
5 917 873 Enel	50 260 495	17,18
1 329 551 Engie	16 094 215	5,50
323 299 Fortum	7 358 285	2,52
4 452 051 Iberdrola	48 905 780	16,72
214 847 Naturgy Energy Group	4 490 302	1,53
315 060 Red Electrica	4 757 406	1,63
467 483 RWE	15 623 282	5,34
1 467 263 Snam	6 937 219	2,37
251 532 Suez	4 542 668	1,55
1 024 200 Terna Rete Elettrica Nazionale	6 593 800	2,25
146 463 Uniper	4 522 777	1,55
392 311 Veolia Environnement	8 575 919	2,93
49 616 Verbund	3 076 192	1,05
	223 656 188	76,45
Livre sterling - 16,75 %		
2 561 132 National Grid	25 976 581	8,88
173 693 Severn Trent	4 701 949	1,61
756 826 SSE	12 926 928	4,42
496 409 United Utilities Group	5 395 020	1,84
	49 000 478	16,75
Total des actions ordinaires	291 628 256	99,69
Droits – Néant (mars 2020 : néant)		
Euro - 0,00 %		
1 430 910 Snam	-	0,00
Total des droits	-	0,00
Total des valeurs mobilières	291 628 256	99,69

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2020 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
574 606	302	19 of MSCI Eur Utilitie Jun 20 Long Futures Contracts Expiring 18 juin 2021	15 614	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	15 614	0,00
		Total des instruments financiers dérivés	15 614	0,00
			Juste valeur EUR	% du Comp.
		Valeur totale des investissements	291 643 870	99,69
		Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,28 %)	741 693	0,25
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,03 %)	70 108	0,02
		Autres actifs nets (mars 2020 : 0,07 %)	81 788	0,04
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	292 537 459	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	99,06
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,93
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Iberdrola	45 021 478
Enel	43 569 113
National Grid	22 105 356
Orsted	19 517 040
Engie	15 327 584
RWE	15 175 070
E.ON	12 518 096
EDP - Energias de Portugal	9 240 449
Veolia Environnement	7 803 727
Fortum	5 925 106
Snam	5 620 274
Terna Rete Elettrica Nazionale	5 409 811
Electricite de France	4 737 659
United Utilities Group	4 563 808
Endesa	4 422 056
Red Electrica	4 325 241
Severn Trent	4 017 601
Uniper	3 800 752
Suez	3 768 288
Naturgy Energy Group	3 705 090
Verbund	3 308 007
Enagas	2 866 243
Elia System Operator	2 652 273
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Iberdrola	8 326 261
Enel	7 738 859
National Grid	4 151 094
E.ON	2 739 637
Orsted	2 708 426
Engie	2 383 043
RWE	2 301 308
EDP - Energias de Portugal	1 465 197
Veolia Environnement	1 249 860
Snam	1 126 060
Terna Rete Elettrica Nazionale	1 044 969
Fortum	944 498
Endesa	902 434
Red Electrica	860 131
United Utilities Group	764 702

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Severn Trent	739 452
Uniper	704 481
Electricite de France	687 657
Enagas	643 870
Naturgy Energy Group	576 860
Centrica	492 247

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.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	18 351 911	2 507 244
		18 351 911	2 507 244
Trésorerie et équivalents de trésorerie		44 621	5 988
Créances :	1(f)		
Dividendes à recevoir		84 027	20 940
Total des actifs circulants		18 480 559	2 534 172
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(2 817)	(443)
Total des passifs circulants		(2 817)	(443)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		18 477 742	2 533 729
		2021	2020
Valeur liquidative par action	5	36,96 EUR	25,34 EUR
			2019
			32,27 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 2021

	Notes	2021 EUR	2020 EUR
Produits de dividendes		248 927	154 646
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	5
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 276 765	(829 516)
Produits divers		-	217
Total des produits/(charges) d'investissement		2 525 692	(674 648)
Charges opérationnelles	3	(12 141)	(7 885)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		2 513 551	(682 533)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(67)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		2 513 484	(682 533)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(20 646)	(10 975)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 492 838	(693 508)

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 2021

	2021	2020
	EUR	EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	2 533 729	3 227 237
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 492 838	(693 508)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	13 451 175	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	13 451 175	-
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	15 944 013	(693 508)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	18 477 742	2 533 729

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 2021

	2021 EUR	2020 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 492 838	(693 508)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 844 667)	679 937
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(13 351 829)	(13 571)
Variation des montants à recevoir	(63 087)	6 090
Variation des montants à payer	2 374	(240)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(60 713)	5 850
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(13 412 542)	(7 721)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	13 451 175	-
Trésorerie nette générée sur activités de financement	13 451 175	-
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	38 633	(7 721)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	5 988	13 709
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	44 621	5 988
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(20 646)	(10 975)
Intérêts reçus	-	5
Intérêts payés	(67)	-
Dividendes reçus	185 840	160 736

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,32 % (mars 2020 : 98,95 %)			Valeurs mobilières - 99,32 % (mars 2020 : 98,95 %)		
Actions ordinaires - 94,16 % (mars 2020 : 95,77 %)			(suite)		
Couronne danoise - 1,96 %			Actions ordinaires - 94,16 % (mars 2020 : 95,77 %) (suite)		
4 512 Novo Nordisk	260 720	1,41	Euro - 55,13 % (suite)		
1 117 Pandora	102 069	0,55	348 Hochtief	26 552	0,14
	362 789	1,96	19 264 ING Groep	200 962	1,09
Euro - 55,13 %			150 Ipsen	10 972	0,06
3 455 ACS Actividades de Construccion y Servicios	97 638	0,53	20 961 Koninklijke Ahold Delhaize	497 824	2,69
21 284 Aegon	86 200	0,47	1 424 Naturgy Energy Group	29 762	0,16
6 948 ArcelorMittal	171 129	0,93	3 192 NN Group	133 074	0,72
365 Arkema	37 723	0,20	39 962 Nokia	136 051	0,74
5 790 Assicurazioni Generali	98 777	0,53	774 OMV	33 483	0,18
2 793 Atos	185 790	1,01	4 581 Orange	48 123	0,26
14 373 AXA	328 926	1,78	613 Proximus	11 377	0,06
43 387 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	192 031	1,04	1 411 Publicis Groupe	73 428	0,40
111 866 Banco Santander	324 076	1,75	866 Raiffeisen Bank International	16 220	0,09
5 412 Bayer	292 031	1,58	1 572 Randstad	94 289	0,51
2 424 Bayerische Motoren Werke	214 451	1,16	1 078 Red Electrica	16 278	0,09
9 790 BNP Paribas	507 905	2,75	8 769 Repsol	92 601	0,50
3 349 Bouygues	114 502	0,62	3 865 Sanofi	325 626	1,76
22 768 CaixaBank	60 085	0,33	2 802 SAP	292 585	1,58
2 819 Capgemini	409 037	2,21	382 SCOR	11 116	0,06
4 179 Carrefour	64 545	0,35	6 959 Siemens	974 260	5,27
7 839 Cie de Saint-Gobain	394 458	2,13	3 459 Siemens Energy	105 880	0,57
1 401 Cie Generale des Etablissements Michelin	178 838	0,97	9 159 Societe Generale	204 383	1,11
1 628 CNP Assurances	26 390	0,14	336 Solvay	35 683	0,19
707 Colruyt	35 958	0,19	7 969 Stellantis	120 172	0,65
9 281 Commerzbank	48 521	0,26	26 971 Stellantis	406 831	2,20
607 Continental	68 409	0,37	7 165 STMicroelectronics	232 791	1,26
7 921 Credit Agricole	97 785	0,53	60 056 Telecom Italia	27 698	0,15
25 Dassault Aviation	23 725	0,13	24 477 Telefonica	93 429	0,51
307 Eiffage	26 206	0,14	602 Thales	51 001	0,28
6 672 Electricite de France	76 328	0,41	7 933 Total	315 535	1,71
727 Enagas	13 464	0,07	332 UCB	26 932	0,15
1 624 Endesa	36 637	0,20	14 005 UniCredit	126 227	0,68
42 443 Enel	360 468	1,95	2 325 UPM-Kymmene	71 215	0,39
17 664 Engie	213 823	1,16	293 Volkswagen	90 596	0,49
966 Evonik Industries	29 135	0,16		10 187 051	55,13
904 Faurecia	41 069	0,22	Couronne norvégienne - 0,37 %		
399 Faurecia	18 079	0,10	6 474 Norsk Hydro	35 336	0,19
3 022 Fortum	68 781	0,37	733 Yara International	32 497	0,18
1 716 Fresenius & Co	65 174	0,35		67 833	0,37
628 Fresenius Medical Care	39 388	0,21	Livre sterling - 27,37 %		
105 Galapagos	6 943	0,04	6 003 3i Group	81 287	0,44
1 228 HeidelbergCement	95 121	0,52	9 150 Anglo American	305 322	1,65
1 238 Henkel & Co	104 549	0,57	3 277 Associated British Foods	92 903	0,50
			35 292 Aviva	169 116	0,92

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,32 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Actions ordinaires - 94,16 % (mars 2020 : 95,77 %) (suite)		
Livre sterling - 27,37 % (suite)		
45 048 BAE Systems	267 057	1,45
141 614 Barclays Bank	309 078	1,67
9 999 Barratt Developments	87 659	0,47
1 079 Berkeley Group Holdings	56 227	0,30
24 785 British American Tobacco	807 108	4,37
77 463 BT Group	140 767	0,76
371 DCC	27 394	0,15
3 562 Evraz	24 169	0,13
706 Ferguson	71 839	0,39
13 171 GlaxoSmithKline	199 146	1,08
277 Hikma Pharmaceuticals	7 401	0,04
27 257 Imperial Tobacco Group	477 401	2,58
475 Johnson Matthey	16 801	0,09
20 464 Kingfisher	76 465	0,41
20 541 M&G	50 011	0,27
2 408 Mondy	52 296	0,28
3 287 Pearson	29 773	0,16
3 278 Persimmon	113 134	0,61
8 896 Rio Tinto	579 594	3,14
12 088 Royal Dutch Shell (Class A)	200 622	1,09
11 068 Royal Dutch Shell (Class B)	173 455	0,94
48 396 Sainsbury	137 771	0,75
1 769 Smith & Nephew	28 616	0,16
36 405 Taylor Wimpey	77 118	0,42
147 729 Vodafone Group	228 708	1,24
41 808 Wm Morrison Supermarkets	89 545	0,48
7 383 WPP	79 788	0,43
	5 057 571	27,37
Couronne suédoise - 2,21 %		
1 892 Boliden	59 839	0,32
1 020 Securitas	14 786	0,08
3 379 Skanska	72 235	0,39
4 355 SKF	105 514	0,57
7 256 Volvo	156 463	0,85
	408 837	2,21
Franc suisse - 7,12 %		
2 031 Adecco Group	116 851	0,63
1 276 LafargeHolcim	64 069	0,35
6 251 Novartis	456 449	2,47
2 320 Roche Holding	640 650	3,47
88 Swiss Life Holding	36 962	0,20
	1 314 981	7,12
Total des actions ordinaires	17 399 062	94,16

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,32 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres - 0,13 % (mars 2020 : néant)		
Euro - 0,13 %		
1 680 ABN AMRO Group	17 405	0,09
1 084 SES	7 343	0,04
Total des certificats représentatifs de titres	24 748	0,13
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 1,29 % (mars 2020 : 1,10 %)		
Euro - 0,16 %		
1 518 Klepierre	30 185	0,16
	30 185	0,16
Livre sterling - 1,13 %		
18 931 British Land	112 184	0,61
11 810 Land Securities Group	95 675	0,52
	207 859	1,13
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT		
	238 044	1,29
Actions préférentielles - 3,74 % (mars 2020 : 2,08 %)		
Euro - 3,74 %		
541 Bayerische Motoren Werke	36 707	0,20
2 238 Porsche Automobil Holding	202 360	1,10
36 564 Telecom Italia	17 931	0,10
1 815 Volkswagen	433 059	2,34
Total des actions préférentielles	690 057	3,74
Total des valeurs mobilières	18 351 911	99,32
	18 351 911	99,32
	44 621	0,24
	81 210	0,44
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	18 477 742	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	99,30
Autres actifs	0,70
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens	684 189
Roche Holding	537 763
Koninklijke Ahold Delhaize	412 959
Novartis	399 609
BNP Paribas	368 859
Capgemini	325 456
Enel	314 612
Stellantis	295 075
SAP	290 539
Cie de Saint-Gobain	279 721
Sanofi	264 475
Banco Santander	258 300
Volkswagen	241 394
Total	240 315
AXA	238 538
Bayer	231 905
Anglo American	219 330
Novo Nordisk	216 310
STMicroelectronics	208 947
Engie	202 699
Barclays Bank	201 625
Atos	178 541
Vodafone Group	174 526
Royal Dutch Shell (Class A)	158 044
ING Groep	150 664
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	145 859
Volvo	143 769
Bayerische Motoren Werke	142 850
Royal Dutch Shell (Class B)	139 135
Societe Generale	134 761
Nokia	133 947
Cie Generale des Etablissements Michelin	127 405
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
NXP Semiconductors	46 650
RWE	36 068
STMicroelectronics	29 938
Renault	27 379
Atos	26 589
Roche Holding	24 300

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Deutsche Bank	24 064
Covestro	23 735
Enel	22 895
Capgemini	21 806
Siemens	20 286
Koninklijke Ahold Delhaize	18 084
Novo Nordisk	17 725
AerCap Holdings	16 839
Royal Bank of Scotland Group	15 970
BNP Paribas	13 770
Banco Santander	13 430
Valeo	12 940
Cie de Saint-Gobain	12 247
Total	11 751
Barclays Bank	10 935
Deutsche Lufthansa	10 621
Engie	10 317
Micro Focus International	10 173
Sanofi	9 702
Danske Bank	9 539
Vodafone Group	9 288
ArcelorMittal	8 355
Equinor	7 714
Uniper	7 698
Voestalpine	7 131

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.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	163 242 042	62 207 569
		163 242 042	62 207 569
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	179 290	52 629
Créances :			
Dividendes à recevoir		128 897	67 055
À recevoir sur cessions d'investissements		377 405	-
Total des actifs circulants		163 927 634	62 327 253
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(25 528)	(6 684)
À payer sur achats d'investissements		(377 405)	-
Total des passifs circulants		(402 933)	(6 684)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		163 524 701	62 320 569
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	52,75 USD	31,16 USD
			38,39 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		2 796 028	1 056 801
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	51 998 410	(3 657 185)
Produits divers		21	386
Total des produits/(charges) d'investissement		54 794 459	(2 599 998)
Charges opérationnelles	3	(206 465)	(83 050)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		54 587 994	(2 683 048)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(231)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		54 587 763	(2 683 048)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(410 781)	(153 737)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		54 176 982	(2 836 785)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	62 320 569	40 313 959
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	54 176 982	(2 836 785)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	114 902 059	53 511 081
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(67 874 909)	(28 667 686)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	47 027 150	24 843 395
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	101 204 132	22 006 610
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	163 524 701	62 320 569

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	54 176 982	(2 836 785)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(101 034 473)	(21 972 238)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(46 857 491)	(24 809 023)
Variation des montants à recevoir	(61 842)	(45 167)
Variation des montants à payer	18 844	(1 848)
Sorties de trésorerie sur opérations	(42 998)	(47 015)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(46 900 489)	(24 856 038)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	114 902 059	53 511 081
Paiements sur rachats	(67 874 909)	(28 667 686)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	47 027 150	24 843 395
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	126 661	(12 643)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	52 629	65 272
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	179 290	52 629
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(410 781)	(153 737)
Intérêts payés	(231)	-
Dividendes reçus	2 734 186	1 011 634

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,83 % (mars 2020 : 99,82 %)			Valeurs mobilières - 99,83 % (mars 2020 : 99,82 %)		
Actions ordinaires - 97,77 % (mars 2020 : 97,74 %)			(suite)		
Dollar américain - 97,77 %			Actions ordinaires - 97,77 % (mars 2020 : 97,74 %) (suite)		
Dollar américain - 97,77 % (suite)			Dollar américain - 97,77 % (suite)		
24 480 AbbVie	2 649 226	1,62	56 262 Ford Motor	689 209	0,42
6 809 Aflac	348 485	0,21	7 244 Fox (Class A)	261 581	0,16
3 281 Alexion Pharmaceuticals	501 698	0,31	3 606 Fox (Class B)	125 958	0,08
6 577 Ally Financial	297 346	0,18	3 319 Franklin Resources	98 242	0,06
50 891 Altria Group	2 603 584	1,59	3 564 General Dynamics	647 080	0,40
221 AMERCO	135 385	0,08	137 340 General Motors	7 891 556	4,83
38 315 American International Group	1 770 536	1,08	22 575 Gilead Sciences	1 459 022	0,89
8 163 Amgen	2 031 036	1,24	3 653 Hartford Financial Services Group	243 984	0,15
3 270 Anthem	1 173 766	0,72	73 363 Hewlett Packard Enterprise	1 154 734	0,71
56 772 Apple	6 934 700	4,24	52 602 HP	1 670 113	1,02
30 487 Applied Materials	4 073 063	2,49	1 878 Huntington Ingalls Industries	386 586	0,24
3 682 Arrow Electronics	408 039	0,25	142 684 Intel	9 131 776	5,58
220 265 AT&T	6 667 422	4,08	32 254 International Business Machines	4 298 168	2,63
10 521 Athene Holding	530 258	0,32	7 118 International Paper	384 870	0,24
46 832 Baker Hughes	1 012 040	0,62	10 570 Interpublic Group	308 644	0,19
8 186 Bank of New York Mellon	387 116	0,24	22 459 Invesco	566 416	0,35
15 500 Best Buy	1 779 555	1,09	1 014 Jazz Pharmaceuticals	166 671	0,10
4 125 Biogen	1 153 969	0,71	5 151 JM Smucker	651 756	0,40
19 430 BorgWarner	900 775	0,55	13 258 Juniper Networks	335 825	0,21
32 072 Bristol-Myers Squibb	2 024 705	1,24	4 822 Kimberly-Clark	670 499	0,41
23 579 Capital One Financial	2 999 956	1,83	34 338 Kinder Morgan	571 728	0,35
5 048 Cardinal Health	306 666	0,19	8 799 Knight-Swift Transportation Holdings	423 144	0,26
13 874 CBRE Group	1 097 572	0,67	27 597 Kraft Heinz	1 103 880	0,68
5 211 Centene	333 035	0,20	27 774 Kroger	999 586	0,61
6 941 Cigna	1 677 917	1,03	2 882 L3Harris Technologies	584 124	0,36
96 199 Cisco Systems	4 974 450	3,04	4 470 Lam Research	2 660 723	1,63
28 517 Citigroup	2 074 612	1,27	6 560 Lear	1 189 000	0,73
22 683 Citizens Financial Group	1 001 454	0,61	23 489 Lennar	2 377 791	1,45
10 485 Cognizant Technology Solutions	819 088	0,50	13 968 Lincoln National	869 787	0,53
115 522 Comcast	6 250 895	3,82	4 657 LKQ	197 131	0,12
13 228 Coming	575 550	0,35	40 649 Lumen Technologies	542 664	0,33
7 743 Cummins	2 006 289	1,23	11 326 LyondellBasell Industries	1 178 470	0,72
27 981 CVS Health	2 105 011	1,29	3 030 McKesson	590 971	0,36
5 357 Dell Technologies	472 220	0,29	37 841 MetLife	2 300 354	1,41
5 981 Discovery (Class A)	259 934	0,16	51 277 Micron Technology	4 523 144	2,77
13 636 Discovery (Class C)	503 032	0,31	5 022 Mohawk Industries	965 781	0,59
5 240 DISH Network	189 688	0,12	14 637 Molson Coors Brewing	748 683	0,46
20 889 DR Horton	1 861 628	1,14	15 543 Mosaic	491 314	0,30
4 900 Eastman Chemical	539 588	0,33	7 545 NetApp	548 295	0,34
16 352 Eaton	2 261 155	1,38	10 960 Nucor	879 759	0,54
17 203 Equitable Holdings	561 162	0,34	53 NVR	249 679	0,15
50 962 Exelon	2 229 078	1,36	6 326 Omnicom Group	469 073	0,29
2 067 F5 Networks	431 218	0,26	36 112 Oracle	2 533 979	1,55
11 890 Fifth Third Bancorp	445 281	0,27			

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,83 % (mars 2020 : 99,82 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,77 % (mars 2020 : 97,74 %) (suite)		
Dollar américain – 97,77 % (suite)		
7 080 Owens Corning	651 997	0,40
15 637 PACCAR	1 452 990	0,89
83 501 Pfizer	3 025 241	1,85
30 608 PG&E	358 420	0,22
24 987 PPL Capital Funding	720 625	0,44
12 779 Principal Financial Group	766 229	0,47
20 539 Prudential Financial	1 871 103	1,14
24 471 PulteGroup	1 283 259	0,79
23 728 Raytheon Technologies	1 833 463	1,12
16 368 Regions Financial	338 163	0,21
1 217 Reinsurance Group of America	153 403	0,09
2 292 Robert Half International	178 936	0,11
9 637 Seagate Technology	739 640	0,45
5 639 Skyworks Solutions	1 034 644	0,63
2 418 Snap-on	557 929	0,34
7 233 Steel Dynamics	367 147	0,22
5 736 TE Connectivity	740 575	0,45
8 489 Textron	476 063	0,29
16 785 Tyson Foods	1 247 125	0,76
4 558 UGI	186 924	0,11
4 362 United Rentals	1 436 450	0,88
1 475 Universal Health Services	196 750	0,12
17 668 Valero Energy	1 265 029	0,77
22 100 ViacomCBS	996 710	0,61
31 274 Viatris	436 898	0,27
26 182 Vistra Energy	462 898	0,28
4 849 Wabtec	383 847	0,23
50 703 Walgreens Boots Alliance	2 783 595	1,70
7 333 Western Digital	489 478	0,30
9 594 Western Union	236 588	0,14
13 770 WestRock	716 728	0,44
4 453 Whirlpool	981 219	0,60
	159 870 99	
Total des actions ordinaires	9	97,77
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 2,06 % (mars 2020 : 2,08 %) Dollar américain – 2,06 %		
664 Essex Property Trust	180 502	0,11
38 185 Host Hotels & Resorts	643 417	0,39
5 738 Public Storage	1 415 909	0,87
9 943 Simon Property Group	1 131 215	0,69
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	3 371 043	2,06
Total des valeurs mobilières	163 242 042	99,83

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	163 242 042	99,83
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,08 %)	179 290	0,11
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,10 %)	103 369	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	163 524 701	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.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,58
Autres actifs	0,42
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
AT&T	6 197 159
General Motors	5 657 201
Micron Technology	3 019 576
Oracle	2 937 196
AbbVie	2 903 854
Pfizer	2 868 357
Capital One Financial	2 369 244
Altria Group	2 248 150
Walgreens Boots Alliance	2 052 639
Exelon	2 029 538
Raytheon Technologies	1 937 540
MetLife	1 929 273
Lennar	1 906 693
Eaton	1 836 874
Prudential Financial	1 730 162
Lam Research	1 705 669
CVS Health	1 690 550
PACCAR	1 406 250
Anthem	1 373 810
Public Storage	1 328 442
Cigna	1 284 509
HP	1 219 194
PulteGroup	1 144 453
LyondellBasell Industries	999 052
Lear	997 057
Tyson Foods	977 849
Baker Hughes	929 385
Kraft Heinz	923 853
Ventes du Portefeuille	Produits USD
General Motors	3 156 574
AT&T	2 978 413
Capital One Financial	2 373 519
Micron Technology	2 333 464
Pfizer	1 948 525
MetLife	1 855 417
Eaton	1 644 489
Prudential Financial	1 558 740
Walgreens Boots Alliance	1 422 596
Royal Caribbean Cruises	1 353 654

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Exelon	1 297 606
PACCAR	1 290 353
Lam Research	1 133 787
Marathon Petroleum	1 107 267
Carnival	1 049 918
CVS Health	1 045 702
Carrier Global	1 010 881
Lennar	929 383
Altria Group	913 349
Oracle	891 616
Public Storage	845 731
Ford Motor	826 784
AbbVie	802 107
Citizens Financial Group	777 818
Cigna	708 755
Lincoln National	689 286
LyondellBasell Industries	675 892
Tyson Foods	656 156
Principal Financial Group	621 727
Concho Resources	610 623
Edison International	606 551
Lear	597 386

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.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	35 665 157	16 071 433
Instruments financiers dérivés		-	288
		35 665 157	16 071 721
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	44 529	50 540
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	7 455	9 682
Créances :			
Dividendes à recevoir		39 906	46 959
Produits divers à recevoir		812	474
Total des actifs circulants		35 757 859	16 179 376
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 866)	(4 169)
Total des passifs circulants		(8 866)	(4 169)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		35 748 993	16 175 207
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	65,01 USD	35,96 USD
			40,84 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		270 779	441 411
Revenus sur prêt de titres	13	5 381	4 219
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	14 350 199	(1 951 534)
Produits divers		13	594
Total des produits/(charges) d'investissement		14 626 372	(1 505 310)
Charges opérationnelles	3	(82 929)	(69 496)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		14 543 443	(1 574 806)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		14 543 443	(1 574 806)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(34 745)	(48 408)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		14 508 698	(1 623 214)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	16 175 207	26 540 901
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 508 698	(1 623 214)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	17 145 757	-
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(12 080 669)	(8 742 480)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	5 065 088	(8 742 480)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	19 573 786	(10 365 694)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	35 748 993	16 175 207

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 508 698	(1 623 214)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	2 227	2 447
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(19 593 724)	10 238 400
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	288	4 916
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(5 082 511)	8 622 549
Variation des montants à recevoir	6 715	21 340
Variation des montants à payer	4 697	(2 773)
Entrées de trésorerie sur opérations	11 412	18 567
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(5 071 099)	8 641 116
Activités de financement		
Produits des souscriptions	17 145 757	-
Paiements sur rachats	(12 080 669)	(8 742 480)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	5 065 088	(8 742 480)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(6 011)	(101 364)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	50 540	151 904
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	44 529	50 540
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(34 745)	(48 408)
Dividendes reçus	277 832	462 773

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,36 %)			Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,36 %)		
Actions ordinaires - 98,61 % (mars 2020 : 98,44 %)			(suite)		
Dollar australien - 1,09 %			Actions ordinaires - 98,61 % (mars 2020 : 98,44 %) (suite)		
3 069 Aristocrat Leisure	80 293	0,22	Euro - 13,12 % (suite)		
2 023 Crown Resorts	18 120	0,05	178 Volkswagen	64 686	0,18
10 550 Tabcorp Holdings	37 606	0,11	846 Zalando	83 164	0,23
6 322 Wesfarmers	253 614	0,71		4 689 900	13,12
	389 633	1,09	Dollar de Hong Kong - 0,57 %		
Dollar canadien - 1,10 %			12 000 Galaxy Entertainment Group	108 046	0,30
338 Canadian Tire	47 957	0,14	13 000 Sands China	64 963	0,18
1 643 Dollarama	72 578	0,20	11 252 SJM Holdings	14 705	0,04
1 031 Gildan Activewear	31 549	0,09	8 400 Wynn Macau	16 336	0,05
1 527 Magna International	134 470	0,38		204 050	0,57
1 602 Restaurant Brands International	104 174	0,29	Yen japonais - 11,62 %		
	390 728	1,10	200 ABC-Mart	11 294	0,03
Couronne danoise - 0,16 %			900 Aisin Seiki	34 208	0,10
534 Pandora	57 350	0,16	1 100 Bandai Namco Holdings	78 573	0,22
	57 350	0,16	2 800 Bridgestone	113 394	0,32
Euro - 13,12 %			1 100 Casio Computer	20 756	0,06
1 002 Accor	37 873	0,11	2 400 Denso	159 573	0,45
1 061 Adidas	331 950	0,93	2 400 Don Quijote Holdings	56 709	0,16
1 844 Bayerische Motoren Werke	191 737	0,54	320 Fast Retailing	255 218	0,71
959 Cie Generale des Etablissements Michelin	143 876	0,40	100 Hikari Tsushin	20 154	0,06
588 Continental	77 884	0,22	9 000 Honda Motor	270 326	0,76
4 645 Daimler	414 959	1,16	800 Iida Group Holdings	19 374	0,05
738 Delivery Hero	95 845	0,27	3 200 Isuzu Motors	34 433	0,10
1 573 Essilor International	256 699	0,72	600 Koito Manufacturing	40 290	0,11
496 Faurecia	26 483	0,07	1 200 Marui Group	22 577	0,06
120 Faurecia	6 390	0,02	3 000 Mazda Motor	24 489	0,07
700 Ferrari	146 730	0,41	400 McDonald's	18 461	0,05
898 Flutter Entertainment	193 458	0,54	401 Mercari	18 217	0,05
816 Hellofresh	60 995	0,17	800 NGK Spark Plug	13 835	0,04
178 Hermes International	197 488	0,55	12 400 Nissan Motor	69 115	0,19
5 984 Industria de Diseno Textil	197 627	0,55	500 Nitori Holdings	96 946	0,27
410 Kering	283 630	0,79	1 100 Oriental Land	165 498	0,46
512 La Francaise des Jeux SAEM	23 330	0,07	12 100 Panasonic	155 876	0,44
1 524 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1 017 556	2,85	4 700 Rakuten	56 102	0,16
1 114 Moncler	63 985	0,18	200 Rinnai	22 425	0,06
2 646 Prosus	294 813	0,82	1 300 Ryohin Keikaku	30 800	0,09
544 Puma	53 412	0,15	900 Sega Sammy Holdings	14 066	0,04
1 026 Renault	44 532	0,12	1 900 Sekisui Chemical	36 538	0,10
136 SEB	24 040	0,07	3 300 Sekisui House	70 898	0,20
485 Sodexo	46 616	0,13	1 099 Sharp	18 996	0,05
4 441 Stellantis	78 710	0,22	100 Shimamura	11 557	0,03
7 065 Stellantis	125 250	0,35	400 Shimano	95 475	0,27
676 Takeaway.com	62 464	0,18	6 900 Sony	724 032	2,02
1 284 Valeo	43 718	0,12	800 Stanley Electric	23 855	0,07

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,36 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,36 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,61 % (mars 2020 : 98,44 %) (suite)			Actions ordinaires - 98,61 % (mars 2020 : 98,44 %) (suite)		
Yen japonais - 11,62 % (suite)			Dollar américain - 66,59 %		
3 300 Subaru	65 821	0,18	395 Advance Auto Parts	72 479	0,20
4 100 Sumitomo Electric Industries	61 518	0,17	340 Airbnb	63 900	0,18
2 000 Suzuki Motor	90 950	0,25	2 344 Amazon.com	7 252 524	20,29
400 Toyota Gosei	10 527	0,03	1 491 Aptiv	205 609	0,58
800 Toyota Industries	71 385	0,20	1 318 Aramark	49 794	0,14
11 600 Toyota Motor	904 485	2,53	466 Autoliv	43 245	0,12
1 200 USS	23 500	0,07	129 AutoZone	181 155	0,51
4 500 Yamada Denki	24 312	0,07	1 281 Best Buy	147 072	0,41
800 Yamaha	43 511	0,12	228 Booking Holdings	531 204	1,49
1 500 Yamaha Motor	36 801	0,10	1 351 BorgWarner	62 632	0,18
600 ZOZO	17 756	0,05	383 Burlington Stores	114 440	0,32
	4 154 626	11,62	888 CarMax	117 802	0,33
Livre sterling - 2,51 %			3 909 Carnival	103 745	0,29
5 413 Barratt Developments	55 773	0,16	363 Carvana	95 251	0,27
737 Berkeley Group Holdings	45 138	0,13	376 Chewy	31 851	0,09
2 211 Burberry Group	57 914	0,16	149 Chipotle Mexican Grill	211 702	0,59
10 014 Compass Group	201 926	0,56	731 Darden Restaurants	103 802	0,29
3 377 GVC Holdings	70 727	0,20	1 363 Dollar General	276 171	0,77
918 InterContinental Hotels Group	63 012	0,18	1 327 Dollar Tree	151 888	0,42
2 480 JD Sports Fashion	28 215	0,08	209 Domino's Pizza	76 868	0,22
11 383 Kingfisher	49 989	0,14	1 912 DR Horton	170 397	0,48
746 Next	80 961	0,23	971 DraftKings	59 551	0,17
2 671 Ocado Group	74 993	0,21	3 688 eBay	225 853	0,63
1 812 Persimmon	73 501	0,20	673 Etsy	135 724	0,38
17 495 Taylor Wimpey	43 557	0,12	756 Expedia Group	130 123	0,36
1 103 Whitbread	52 137	0,14	21 500 Ford Motor	263 375	0,74
	897 843	2,51	797 Garmin	105 084	0,29
Dollar de Singapour - 0,07 %			6 911 General Motors	397 106	1,11
37 700 Genting Singapore	25 814	0,07	781 Genuine Parts	90 276	0,25
	25 814	0,07	746 Hasbro	71 706	0,20
Couronne suédoise - 0,84 %			1 510 Hilton Worldwide Holdings	182 589	0,51
1 286 Electrolux	35 734	0,10	5 949 Home Depot	1 815 932	5,08
890 Evolution Gaming Group	131 310	0,37	1 864 Las Vegas Sands	113 257	0,32
4 394 Hennes & Mauritz	99 184	0,28	303 Lear	54 919	0,15
2 284 Husqvarna	32 965	0,09	1 554 Lennar	157 311	0,44
	299 193	0,84	1 698 LKQ	71 876	0,20
Franc suisse - 0,94 %			3 992 Lowe's	759 199	2,12
2 820 Cie Financiere Richemont	271 887	0,76	687 Lululemon Athletica	210 710	0,59
165 Swatch Group (BR)	47 669	0,13	1 480 Marriott International	219 203	0,61
299 Swatch Group (REGD)	16 727	0,05	4 092 McDonald's	917 181	2,57
	336 283	0,94	250 MercadoLibre	368 035	1,03
			2 403 MGM Resorts International	91 290	0,26
			338 Mohawk Industries	65 001	0,18

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,36 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,61 % (mars 2020 : 98,44 %) (suite)		
Dollar américain - 66,59 % (suite)		
2 229 Newell Brands	59 693	0,17
6 880 Nike	914 283	2,56
20 NVR	94 219	0,26
418 O'Reilly Automotive	212 030	0,59
1 267 Peloton Interactive	142 461	0,40
217 Pool	74 917	0,21
1 442 PulteGroup	75 618	0,21
1 951 Ross Stores	233 944	0,65
1 220 Royal Caribbean Cruises	104 444	0,29
6 462 Starbucks	706 103	1,98
2 767 Target	548 060	1,53
4 167 Tesla	2 783 264	7,79
6 635 TJX	438 905	1,23
650 Tractor Supply	115 102	0,32
304 Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	93 988	0,26
215 Vail Resorts	62 707	0,18
1 811 VF	144 735	0,40
369 Wayfair	116 143	0,32
346 Whirlpool	76 241	0,21
545 Wynn Resorts	68 327	0,19
1 589 Yum! Brands	171 898	0,48
	23 805 91	
	4	66,59
	35 251 33	
Total des actions ordinaires	4	98,61
Certificats représentatifs de titres - 0,07 % (mars 2020 : 0,08 %)		
Dollar américain - 0,07 %		
1 179 Melco Resorts & Entertainment	23 474	0,07
Total des certificats représentatifs de titres	23 474	0,07
Actions préférentielles - 1,09 % (mars 2020 : 0,84 %)		
Euro - 1,09 %		
297 Bayerische Motoren Werke	23 684	0,06
764 Porsche Automobil Holding	81 191	0,23
1 018 Volkswagen	285 474	0,80
Total des actions préférentielles	390 349	1,09
Total des valeurs mobilières	35 665 157	99,77

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2020 : 0,00 %)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	35 665 157	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,31 %)	44 529	0,12
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,06 %)	7 455	0,02
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,27 %)	31 852	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	35 748 993	100,00

* 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.

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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,74
Autres actifs	0,26
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla	1 479 858
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	466 594
Nike	463 613
McDonald's	459 998
Toyota Motor	453 193
Sony	366 979
Lowe's	355 407
Starbucks	351 106
Fast Retailing	261 271
Booking Holdings	228 490
TJX	218 761
MercadoLibre	208 054
Adidas	188 068
General Motors	170 425
Peloton Interactive	162 872
Prosus	162 648
Daimler	159 437
Dollar General	159 203
Kering	144 346
Etsy	143 095
Lululemon Athletica	132 881
Honda Motor	132 352
Wesfarmers	130 317
Cie Financiere Richemont	129 871
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Tesla	973 538
Nike	350 388
Toyota Motor	350 373
McDonald's	339 893
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	333 576
Lowe's	291 457
Sony	245 305
Starbucks	244 303
Fast Retailing	182 224
Booking Holdings	159 806
TJX	146 362
MercadoLibre	145 954
Daimler	128 898
Adidas	128 610

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
General Motors	118 014
Dollar General	115 706
Kering	114 798
Prosus	114 686
Cie Financiere Richemont	95 351
Wesfarmers	86 633

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.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	79 614 406	38 136 673
Instruments financiers dérivés		9 283	1 417
		79 623 689	38 138 090
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	221 688	199 023
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	39 149	30 367
Créances :			
Dividendes à recevoir		227 104	120 121
Produits divers à recevoir		597	507
Total des actifs circulants		80 112 227	38 488 108
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(18 998)	(9 485)
Total des passifs circulants		(18 998)	(9 485)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		80 093 229	38 478 623
		2021	2020
			2019
Valeur liquidative par action	5	40,60 USD	32,81 USD
			34,50 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		2 792 346	1 163 056
Revenus sur prêt de titres	13	13 097	8 781
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	16 276 147	(2 520 274)
Produits divers		-	2 371
Total des produits/(charges) d'investissement		19 081 590	(1 346 066)
Charges opérationnelles	3	(280 757)	(127 330)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		18 800 833	(1 473 396)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 970)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		18 798 863	(1 473 396)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(313 435)	(137 387)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		18 485 428	(1 610 783)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	38 478 623	40 469 463
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 485 428	(1 610 783)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	90 624 719	5 156 008
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(67 495 541)	(5 536 065)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	23 129 178	(380 057)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	41 614 606	(1 990 840)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	80 093 229	38 478 623

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 485 428	(1 610 783)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(8 782)	(11 444)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(41 477 733)	1 971 603
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(7 866)	1 151
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(23 008 953)	350 527
Variation des montants à recevoir	(107 073)	11 602
Variation des montants à payer	9 513	(1 940)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(97 560)	9 662
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(23 106 513)	360 189
Activités de financement		
Produits des souscriptions	90 624 719	5 156 008
Paiements sur rachats	(67 495 541)	(5 536 065)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	23 129 178	(380 057)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	22 665	(19 868)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	199 023	218 891
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	221 688	199 023
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(313 435)	(137 387)
Intérêts payés	(1 970)	-
Dividendes reçus	2 685 363	1 174 611

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,40 % (mars 2020 : 99,11 %)			Valeurs mobilières - 99,40 % (mars 2020 : 99,11 %)		
Actions ordinaires - 98,89 % (mars 2020 : 98,65 %)			Actions ordinaires - 98,89 % (mars 2020 : 98,65 %) (suite)		
Dollar australien - 1,68 %			Yen japonais - 7,41 % (suite)		
9 505 Coca-Cola Amatil	97 226	0,12	2 700 Coca-Cola Bottlers Japan	47 134	0,06
26 806 Coles Group	326 873	0,41	500 Cosmos Pharmaceutical	78 145	0,10
14 001 Treasury Wine Estates	110 371	0,14	1 400 Ito En	86 027	0,11
26 090 Woolworths Group	812 146	1,01	24 800 Japan Tobacco	476 923	0,60
	1 346 616	1,68	9 979 Kao	660 420	0,82
Dollar canadien - 1,78 %			2 993 Kikkoman	178 497	0,22
17 711 Alimentation Couche-Tard	570 991	0,71	17 065 Kirin Holdings	327 478	0,41
3 423 Empire	106 706	0,14	1 000 Kobayashi Pharmaceutical	93 484	0,12
1 647 George Weston	145 823	0,18	2 523 Kobe Bussan	67 699	0,08
3 810 Loblaw Cos	212 803	0,27	700 Kose	99 204	0,12
5 101 Metro	232 677	0,29	1 097 Lawson	53 907	0,07
5 114 Saputo	153 764	0,19	4 600 Lion	89 877	0,11
	1 422 764	1,78	2 300 MEJI Holdings	148 199	0,19
Couronne danoise - 0,41 %			1 746 NH Foods	74 975	0,09
2 142 Carlsberg	329 900	0,41	3 800 Nissin Seifun Group	63 620	0,08
	329 900	0,41	1 346 Nissin Foods Holdings	100 006	0,12
Euro - 9,67 %			2 300 Pigeon	87 421	0,11
15 728 Anheuser-Busch InBev	993 575	1,24	1 900 Pola Orbis Holdings	45 806	0,06
2 081 Beiersdorf	220 366	0,28	15 366 Seven & I Holdings	620 620	0,77
12 532 Carrefour	227 487	0,28	8 186 Shiseido	549 832	0,69
1 183 Colruyt	70 715	0,09	1 500 Sundrug	54 977	0,07
12 658 Danone	870 301	1,09	2 800 Suntory Beverage & Food	104 271	0,13
11 743 Davide Campari-Milano	131 832	0,16	1 893 Toyo Suisan Kaisha	79 660	0,10
5 358 Heineken	551 765	0,69	700 Tsuruha Holdings	90 462	0,11
2 392 Heineken Holding	213 379	0,27	8 400 Unicharm	353 104	0,44
2 048 Henkel & Co	203 272	0,25	2 400 Welcia Holdings	82 534	0,10
1 521 JDE Peet's	55 953	0,07	2 696 Yakult Honsha	136 630	0,17
4 877 Jeronimo Martins	82 253	0,10	2 993 Yamazaki Baking	48 457	0,06
3 292 Kerry Group	412 832	0,52		5 934 895	7,41
5 523 Kesko	169 290	0,21	Dollar néo-zélandais - 0,11 %		
22 747 Koninklijke Ahold Delhaize	634 945	0,79	14 223 a2 Milk	85 865	0,11
5 195 L'Oreal	1 995 336	2,49		85 865	0,11
4 326 Pernod Ricard	813 750	1,02	Couronne norvégienne - 0,46 %		
524 Remy Cointreau	96 998	0,12	8 962 Mowi	222 781	0,28
	7 744 049	9,67	15 226 Orkla	149 543	0,18
Dollar de Hong Kong - 0,32 %				372 324	0,46
34 200 Budweiser Brewing	102 057	0,13	Livre sterling - 12,04 %		
188 487 WH Group	152 740	0,19	7 397 Associated British Foods	246 466	0,31
	254 797	0,32	47 314 British American Tobacco	1 810 844	2,26
Yen japonais - 7,41 %			4 135 Coca-Cola	131 787	0,16
13 373 Aeon	399 254	0,50	48 226 Diageo	1 989 137	2,48
9 572 Ajinomoto	196 248	0,25	19 167 Imperial Tobacco Group	394 555	0,49
9 334 Asahi Group Holdings	394 055	0,49	14 565 Reckitt Benckiser Group	1 305 795	1,63
1 800 Calbee	45 969	0,06			

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,40 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,40 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,89 % (mars 2020 : 98,65 %) (suite)			Actions ordinaires - 98,89 % (mars 2020 : 98,65 %) (suite)		
Livre sterling - 12,04 % (suite)			Dollar américain - 54,92 % (suite)		
35 400 Sainsbury	118 440	0,15	16 161 Kroger	581 634	0,73
158 342 Tesco	499 956	0,62	2 925 Lamb Weston Holdings	226 629	0,28
54 200 Unilever	3 033 067	3,79	5 265 McCormick & Co	469 427	0,59
46 032 Wm Morrison Supermarkets	115 875	0,15	3 766 Molson Coors Brewing	192 631	0,24
	9 645 922	12,04	29 489 Mondelez International	1 725 991	2,15
Dollar de Singapour - 0,20 %			8 240 Monster Beverage	750 582	0,94
38 900 Wilmar International	156 920	0,20	28 507 PepsiCo	4 032 315	5,03
	156 920	0,20	32 072 Philip Morris International	2 846 069	3,55
Couronne suédoise - 0,96 %			51 067 Procter & Gamble	6 916 004	8,63
12 413 Essity	392 913	0,49	9 855 Sysco	775 983	0,97
2 112 ICA Gruppen	103 464	0,13	6 075 Tyson Foods	451 372	0,56
3 476 Swedish Match	271 897	0,34	15 134 Walgreens Boots Alliance	830 857	1,04
	768 274	0,96	29 185 Walmart	3 964 199	4,95
Franc suisse - 8,93 %				43 988 622	54,92
61 Bary Callebaut	138 443	0,17	Total des actions ordinaires	79 202 280	98,89
21 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (non-voting rights)	184 083	0,23	Actions préférentielles - 0,51 % (mars 2020 : 0,46 %)		
2 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (voting rights)	183 818	0,23	Euro - 0,51 %		
59 369 Nestlé	6 644 988	8,30	3 658 Henkel & Co	412 126	0,51
	7 151 332	8,93	Total des actions préférentielles	412 126	0,51
Dollar américain - 54,92 %			Total des valeurs mobilières	79 614 406	99,40
38 292 Altria Group	1 959 019	2,45	Instruments financiers dérivés - 0,01 % (mars 2020 : 0,01 %)		
11 585 Archer-Daniels-Midland	660 345	0,82	Contrats à terme standardisés - 0,01 % (mars 2020 : 0,01 %)		
6 447 Brown-Forman	444 650	0,56	Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD
2 901 Bunge	229 962	0,29	401 010	401	
3 656 Campbell Soup	183 787	0,23	10 of MSCI World Consumers Staples Index Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021		
5 183 Church & Dwight	452 735	0,57			9 283
2 646 Clorox	510 360	0,64	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		
84 116 Coca-Cola	4 433 754	5,54			9 283
4 109 Coca-Cola European Partners	214 325	0,27	Total des instruments financiers dérivés		
16 702 Colgate-Palmolive	1 316 619	1,64			9 283
9 870 Conagra Brands	371 112	0,46			0,01
3 479 Constellation Brands	793 212	0,99			
9 050 Costco Wholesale	3 189 944	3,98			
4 669 Estée Lauder	1 357 979	1,70			
12 661 General Mills	776 373	0,97			
3 062 Hershey	484 286	0,60			
5 937 Hormel Foods	283 670	0,35			
2 348 JM Smucker	297 092	0,37			
5 427 Kellogg	343 529	0,43			
11 378 Keurig Dr Pepper	391 062	0,49			
7 038 Kimberly-Clark	978 634	1,22			
13 812 Kraft Heinz	552 480	0,69			

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	79 623 689	99,41
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,52 %)	221 688	0,28
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,08 %)	39 149	0,05
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,28 %)	<u>208 703</u>	<u>0,26</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>80 093 229</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 Goldman Sachs.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,38
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	<u>0,61</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Nestle	8 826 491
Procter & Gamble	8 145 971
PepsiCo	4 972 393
Walmart	4 917 620
Costco Wholesale	3 745 816
Philip Morris International	3 134 038
Mondelez International	1 995 983
L'Oreal	1 989 567
Unilever	1 975 491
Altria Group	1 958 124
Unilever	1 819 535
Reckitt Benckiser Group	1 611 644
Kimberly-Clark	1 306 352
Kao	1 170 106
Danone	1 144 593
Anheuser-Busch InBev	982 970
Pernod Ricard	883 269
Walgreens Boots Alliance	842 676
Woolworths Group	810 163
Koninklijke Ahold Delhaize	774 175
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Nestle	6 487 041
Procter & Gamble	6 224 779
Walmart	3 679 466
PepsiCo	3 445 508
Costco Wholesale	2 881 219
Philip Morris International	2 248 319
Unilever	1 931 087
L'Oreal	1 600 676
Mondelez International	1 463 445
Altria Group	1 376 384
Reckitt Benckiser Group	1 196 448
Unilever	922 455
Kimberly-Clark	890 253
Kao	855 312
Anheuser-Busch InBev	836 573
Danone	749 030
Pernod Ricard	670 034
Woolworths Group	650 679

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Monster Beverage	594 990
Sysco	591 999
Koninklijke Ahold Delhaize	587 293

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.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	365 802 187	161 284 043
		365 802 187	161 284 043
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 298 907	1 194 982
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	722 353	2 891
Créances :			
Dividendes à recevoir		878 974	773 835
Produits divers à recevoir		14 422	10 041
Total des actifs circulants		369 716 843	163 265 792
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(169 966)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(98 433)	(38 695)
À payer sur achats d'investissements		-	(261 405)
Total des passifs circulants		(268 399)	(300 100)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		369 448 444	162 965 692
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	27,60 USD	18,13 USD
			33,78 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		11 966 651	12 001 069
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		141	2 301
Revenus sur prêt de titres	13	165 348	97 188
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	86 090 220	(130 477 893)
Produits divers		-	13 191
Total des produits/(charges) d'investissement		98 222 360	(118 364 144)
Charges opérationnelles	3	(681 021)	(779 594)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		97 541 339	(119 143 738)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(4 491)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		97 536 848	(119 143 738)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 468 735)	(2 029 425)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		96 068 113	(121 173 163)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	162 965 692	263 021 765
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	96 068 113	(121 173 163)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	239 877 999	158 708 073
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(129 463 360)	(137 590 983)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	110 414 639	21 117 090
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	206 482 752	(100 056 073)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	369 448 444	162 965 692

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	96 068 113	(121 173 163)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(719 462)	117 945
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(204 779 549)	98 869 569
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	169 966	48 213
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(109 260 932)	(22 137 436)
Variation des montants à recevoir	(109 520)	15 463
Variation des montants à payer	59 738	(34 627)
Sorties de trésorerie sur opérations	(49 782)	(19 164)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(109 310 714)	(22 156 600)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	239 877 999	158 708 073
Paiements sur rachats	(129 463 360)	(137 590 983)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	110 414 639	21 117 090
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 103 925	(1 039 510)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 194 982	2 234 492
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	2 298 907	1 194 982
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 468 735)	(2 029 425)
Intérêts reçus	141	2 301
Intérêts payés	(4 491)	-
Dividendes reçus	11 861 512	12 020 402

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,01 % (mars 2020 : 98,97 %)			Valeurs mobilières - 99,01 % (mars 2020 : 98,97 %)		
Actions ordinaires - 99,01 % (mars 2020 : 98,97 %)			Actions ordinaires - 99,01 % (mars 2020 : 98,97 %) (suite)		
Dollar australien - 2,75 %			Couronne suédoise - 0,34 %		
53 096 Ampol	992 816	0,27	39 533 Lundin Petroleum	1 244 548	0,34
434 396 Oil Search	1 356 517	0,36		1 244 548	0,34
384 719 Origin Energy	1 374 269	0,37	Dollar américain – 53,64 %		
394 738 Santos	2 134 631	0,58	146 295 Baker Hughes	3 161 435	0,86
23 140 Washington H Soul Pattinson & Co	556 584	0,15	85 087 Cabot Oil & Gas	1 597 934	0,43
206 194 Woodside Petroleum	3 769 144	1,02	48 938 Cheniere Energy	3 524 025	0,95
	10 183 961	2,75	413 263 Chevron	43 305 830	11,72
Dollar canadien - 13,87 %			291 957 ConocoPhillips	15 464 962	4,19
84 556 Cameco	1 402 034	0,38	130 102 Devon Energy	2 842 729	0,77
253 627 Canadian Natural Resources	7 839 765	2,12	125 085 EOG Resources	9 072 415	2,46
275 541 Cenovus Energy	2 069 544	0,56	907 973 Exxon Mobil	50 692 132	13,72
434 938 Enbridge	15 842 353	4,29	188 663 Halliburton	4 048 708	1,10
54 719 Imperial Oil	1 325 255	0,36	59 455 Hess	4 207 036	1,14
91 748 Inter Pipeline	1 311 781	0,35	440 009 Kinder Morgan	7 326 150	1,98
47 430 Keyera	985 696	0,27	140 405 Marathon Petroleum	7 510 263	2,03
31 383 Parkland	942 851	0,26	199 724 Occidental Petroleum	5 316 653	1,44
118 578 Pembina Pipeline	3 424 738	0,93	95 377 ONEOK	4 831 799	1,31
327 495 Suncor Energy	6 845 124	1,85	93 822 Phillips 66	7 650 246	2,07
201 835 TC Energy	9 251 473	2,50	44 251 Pioneer Natural Resources	7 027 944	1,90
	51 240 614	13,87	298 143 Schlumberger	8 106 508	2,19
Euro - 12,36 %			87 595 Valero Energy	6 271 802	1,70
546 244 Eni	6 737 151	1,82	262 009 Williams	6 206 993	1,68
110 143 Galp Energia	1 284 154	0,35		198 165 564	53,64
15 083 Koninklijke Vopak	752 513	0,20	Total des actions ordinaires	365 802 187	99,01
90 846 Neste	4 832 467	1,31	Total des valeurs mobilières	365 802 187	99,01
31 752 OMV	1 614 381	0,44	Instruments financiers dérivés - (0,04 %) (mars 2020 : néant)		
325 150 Repsol	4 035 489	1,09	Contrats à terme standardisés – (0,04 %) (mars 2020 : néant)		
98 660 Tenaris	1 114 560	0,30			
541 289 Total	25 303 927	6,85			
	45 674 642	12,36			
Yen japonais - 1,52 %					
43 174 Idemitsu Kosan	1 115 100	0,30			
220 700 Inpex	1 509 948	0,41			
659 842 JXTG Holdings	2 995 265	0,81			
	5 620 313	1,52			
Couronne norvégienne - 1,12 %					
211 351 Equinor	4 142 171	1,12			
	4 142 171	1,12			
Livre sterling - 13,41 %					
4 351 605 BP	17 690 525	4,79			
880 752 Royal Dutch Shell (Class A)	17 180 129	4,65			
795 902 Royal Dutch Shell (Class B)	14 659 720	3,97			
	49 530 374	13,41			

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des Actifs nets
3 272 027	282		
	116 of MSCI World Energy Index Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(169 966)	(0,04)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(169 966)	(0,04)
	Total des instruments financiers dérivés	(169 966)	(0,04)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	365 632 221	98,97
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,73 %)	2 298 907	0,62
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,00 %)	722 353	0,20
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,30 %)	<u>794 963</u>	<u>0,21</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>369 448 444</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 Goldman Sachs.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,94
Autres actifs	<u>1,06</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Chevron	28 821 256
Total	17 883 842
Royal Dutch Shell (Class A)	12 192 381
Royal Dutch Shell (Class B)	10 761 004
ConocoPhillips	8 723 396
TC Energy	6 869 668
Phillips 66	5 238 197
Schlumberger	5 033 278
Kinder Morgan	4 890 635
Marathon Petroleum	4 525 685
Suncor Energy	4 473 415
Pioneer Natural Resources	4 414 364
Eni	4 349 244
Williams	4 192 334
Neste	3 858 142
Devon Energy	3 054 424
Occidental Petroleum	3 045 835
Equinor	2 639 247
Woodside Petroleum	2 610 333
Repsol	2 483 955
Pembina Pipeline	2 347 542
Baker Hughes	2 255 684
Chenièrè Energy	2 147 615
JXTG Holdings	1 951 038
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Chevron	14 756 272
Total	8 864 634
Royal Dutch Shell (Class A)	6 530 225
Royal Dutch Shell (Class B)	5 624 464
ConocoPhillips	4 341 654
TC Energy	3 725 537
Phillips 66	2 598 660
Kinder Morgan	2 557 391
Schlumberger	2 502 397
Suncor Energy	2 337 183
Eni	2 258 635
Marathon Petroleum	2 070 002
Williams	2 058 563
Neste	1 781 361

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Pioneer Natural Resources	1 703 177
Occidental Petroleum	1 508 787
Equinor	1 395 193
Woodside Petroleum	1 332 369
Repsol	1 277 118
Pembina Pipeline	1 119 965
Cheniere Energy	1 068 998
JXTG Holdings	1 058 574
Diamondback Energy	1 055 997
Devon Energy	996 612
Baker Hughes	960 375

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.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	191 228 800	79 192 622
		191 228 800	79 192 622
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	730 884	384 049
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	97 675	162
Créances :			
Dividendes à recevoir		498 957	406 943
Produits divers à recevoir		4 450	3 308
À recevoir sur cessions d'investissements		68 969	6 109 902
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		2 442 546	-
Total des actifs circulants		195 072 281	86 096 986
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(687)	(1 597)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(40 845)	(20 729)
À payer sur achats d'investissements		(2 548 959)	(32 910)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(6 143 823)
Total des passifs circulants		(2 590 491)	(6 199 059)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		192 481 790	79 897 927
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	48,83 USD	30,24 USD
			38,33 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		2 541 464	4 417 589
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		-	1 650
Revenus sur prêt de titres	13	39 261	39 455
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	38 289 119	(18 801 748)
Produits divers		12	36 430
Total des produits/(charges) d'investissement		40 869 856	(14 306 624)
Charges opérationnelles	3	(265 073)	(381 536)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		40 604 783	(14 688 160)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 178)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		40 603 605	(14 688 160)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(364 431)	(523 966)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		40 239 174	(15 212 126)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	79 897 927	156 866 646
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	40 239 174	(15 212 126)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	110 964 708	31 805 164
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(38 620 019)	(93 561 757)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	72 344 689	(61 756 593)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	112 583 863	(76 968 719)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	192 481 790	79 897 927

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	40 239 174	(15 212 126)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(97 513)	155 654
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(103 479 196)	76 487 422
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(910)	(5 901)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(63 338 445)	61 425 049
Variation des montants à recevoir	(93 156)	398 920
Variation des montants à payer	20 116	(26 126)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(73 040)	372 794
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(63 411 485)	61 797 843
Activités de financement		
Produits des souscriptions	108 522 162	31 805 164
Paiements sur rachats	(44 763 842)	(110 298 118)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	63 758 320	(78 492 954)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	346 835	(16 695 111)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	384 049	17 079 160
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	730 884	384 049
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(364 431)	(523 966)
Intérêts reçus	-	1 650
Intérêts payés	(1 178)	-
Dividendes reçus	2 449 450	4 816 095

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %)		
Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %)		
Dollar australien - 5,42 %		
90 434 AMP	87 131	0,04
5 151 ASX	278 746	0,14
74 115 Australia & New Zealand Banking Group	1 590 743	0,83
45 686 Commonwealth Bank of Australia	2 995 981	1,56
65 156 Insurance Australia Group	232 249	0,12
8 881 Macquarie Group	1 033 769	0,54
3 120 Magellan Financial Group	107 339	0,05
70 807 Medibank	151 003	0,08
85 548 National Australia Bank	1 694 088	0,88
37 028 QBE Insurance Group	271 305	0,14
32 283 Suncorp Group	243 423	0,13
93 883 Westpac Banking	1 745 451	0,91
	10 431 228	5,42
Dollar canadien - 8,71 %		
16 810 Bank of Montreal	1 498 236	0,78
31 196 Bank of Nova Scotia	1 951 411	1,01
33 117 Brookfield Asset Management	1 472 922	0,77
11 534 Canadian Imperial Bank of Commerce	1 129 220	0,59
725 Fairfax Financial Holdings	316 425	0,16
7 520 Great-West Lifeco	200 079	0,10
2 860 iA Financial	155 487	0,08
2 030 IGM Financial	61 860	0,03
3 621 Intact Financial	443 676	0,23
50 899 Manulife Financial	1 094 642	0,57
8 397 National Bank of Canada	570 356	0,30
1 951 Onex	121 327	0,06
14 635 Power Corp of Canada	384 608	0,20
36 664 Royal Bank of Canada	3 380 086	1,76
15 087 Sun Life Financial	762 363	0,40
1 467 TMX Group	152 425	0,08
47 062 Toronto-Dominion Bank	3 068 945	1,59
	16 764 068	8,71
Couronne danoise - 0,27 %		
18 145 Danske Bank	340 365	0,17
7 942 Tryg	187 758	0,10
	528 123	0,27
Euro - 10,55 %		
49 433 Aegon	235 299	0,12
4 493 Ageas	272 269	0,14
10 717 Allianz	2 733 895	1,42
1 685 Amundi	135 067	0,07
28 813 Assicurazioni Generali	577 726	0,30
50 040 AXA	1 345 965	0,70
26 852 AZ BGP	-	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %) (suite)		
Euro - 10,55 % (suite)		
173 354 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	901 789	0,47
450 916 Banco Santander	1 535 338	0,80
29 338 BNP Paribas	1 788 940	0,93
105 600 CaixaBank	327 689	0,17
4 034 CNP Assurances	76 857	0,04
24 427 Commerzbank	150 091	0,08
29 148 Credit Agricole	422 927	0,22
51 130 Deutsche Bank	612 228	0,32
5 006 Deutsche Boerse	833 699	0,43
7 399 Erste Group Bank	251 490	0,13
1 061 Eurazeo	80 933	0,04
2 945 Exor	249 003	0,13
15 198 FinecoBank Banca Fineco	249 270	0,13
2 898 Groupe Bruxelles Lambert	300 615	0,16
1 565 Hannover Rueck	286 570	0,15
100 593 ING Groep	1 233 344	0,64
421 399 Intesa Sanpaolo	1 144 337	0,59
6 473 KBC Group	471 679	0,25
16 772 Mediobanca	186 400	0,10
3 598 Muenchener Rueckversicherungs	1 110 465	0,58
21 691 Natixis	104 069	0,05
7 762 NN Group	380 325	0,20
808 Nordea Bank	7 987	0,00
21 537 Novo Banco	3	0,00
13 831 Poste Italiane	176 213	0,09
3 537 Raiffeisen Bank International	77 861	0,04
12 260 Sampo	554 321	0,29
4 114 SCOR	140 709	0,07
21 517 Societe Generale	564 344	0,29
381 Sofina	129 187	0,07
54 319 UniCredit	575 408	0,30
650 Wendel	80 905	0,04
	20 305 217	10,55
Dollar de Hong Kong - 3,35 %		
312 600 AIA Group	3 791 731	1,97
31 852 Bank of East Asia	67 847	0,04
89 000 BOC Hong Kong Holdings	310 811	0,16
22 100 Hang Seng Bank	427 825	0,22
31 357 Hong Kong Exchanges & Clearing	1 844 877	0,96
	6 443 091	3,35
Nouveau shekel israélien - 0,36 %		
29 894 Bank Hapoalim	232 898	0,12
36 271 Bank Leumi Le-Israel BM	239 291	0,13

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %) (suite)			Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %) (suite)		
Nouveau shekel israélien - 0,36 % (suite)			Livre sterling - 6,07 % (suite)		
- Isracard	1	0,00	9 037 Hargreaves Lansdown	192 212	0,10
28 992 Israel Discount Bank	120 760	0,06	526 165 HSBC Holdings	3 072 420	1,60
3 695 Mizrahi Tefahot Bank	96 555	0,05	150 473 Legal & General Group	579 471	0,30
	689 505	0,36	1 839 163 Lloyds Banking Group	1 079 391	0,56
Yen japonais - 4,88 %			8 113 London Stock Exchange Group	776 880	0,40
9 400 Acom	43 809	0,02	65 141 M&G	186 413	0,10
1 100 Bank of Kyoto	67 792	0,03	14 172 Phoenix Group Holdings	143 568	0,08
13 300 Chiba Bank	87 259	0,04	68 158 Prudential	1 448 743	0,75
27 200 Concordia Financial Group	110 520	0,06	123 325 Royal Bank of Scotland Group	333 944	0,17
29 600 Dai-ichi Life Holdings	509 479	0,26	25 787 RSA Insurance Group	242 305	0,13
37 500 Daiwa Securities Group	194 146	0,10	3 467 Schroders	167 430	0,09
5 800 Fukuoka Financial Group	110 169	0,06	13 254 St James's Place	232 986	0,12
14 500 Japan Exchange Group	340 510	0,18	70 113 Standard Chartered	483 222	0,25
8 800 Japan Post Bank	84 733	0,04	58 395 Standard Life Aberdeen	233 580	0,12
41 100 Japan Post Holdings	366 989	0,19		11 681 002	6,07
5 647 Japan Post Insurance	116 211	0,06	Dollar de Singapour - 1,32 %		
314 900 Mitsubishi UFJ Financial Group	1 686 163	0,88	46 327 DBS Group Holdings	992 670	0,52
19 600 Mitsubishi UFJ Lease & Finance	118 484	0,06	87 559 Oversea-Chinese Banking	765 716	0,40
63 040 Mizuho Financial Group	912 200	0,47	22 100 Singapore Exchange	163 989	0,08
10 300 MS&AD Insurance Group Holdings	302 841	0,16	31 668 United Overseas Bank	608 799	0,32
80 500 Nomura Holdings	423 542	0,22		2 531 174	1,32
32 600 ORIX	551 087	0,29	Couronne suédoise - 2,08 %		
57 100 Resona Holdings	240 175	0,12	6 082 EQT	200 610	0,11
6 800 SBI Holdings	184 609	0,10	2 749 Industrivarden	101 302	0,05
5 500 Shinsei Bank	89 042	0,05	3 810 Industrivarden	133 931	0,07
9 200 Shizuoka Bank	72 433	0,04	11 878 Investor	949 009	0,49
8 300 Sompo Holdings	318 621	0,17	6 325 Kinnevik	308 112	0,16
32 600 Sumitomo Mitsui Financial Group	1 182 123	0,61	2 086 L E Lundbergforetagen	114 109	0,06
8 300 Sumitomo Mitsui Trust Holdings	289 854	0,15	83 668 Nordea Bank	825 517	0,43
14 800 T&D Holdings	190 988	0,10	41 795 Skandinaviska Enskilda Banken	510 432	0,27
15 800 Tokio Marine Holdings	752 802	0,39	41 093 Svenska Handelsbanken	447 218	0,23
800 Tokyo Century	53 864	0,03	23 009 Swedbank	406 260	0,21
	9 400 445	4,88		3 996 500	2,08
Couronne norvégienne - 0,33 %			Franc suisse - 3,22 %		
23 629 DNB	503 785	0,26	1 190 Baloise Holding	203 317	0,11
5 652 Gjensidige Forsikring	132 819	0,07	730 Banque Cantonale Vaudoise	71 515	0,04
	636 604	0,33	63 233 Credit Suisse Group	665 285	0,35
Livre sterling - 6,07 %			5 907 Julius Baer Group	379 344	0,20
24 961 3i Group	397 276	0,21	485 Partners Group Holding	622 000	0,32
5 079 Admiral Group	217 316	0,11	793 Swiss Life Holding	391 466	0,20
103 630 Aviva	583 675	0,30	7 485 Swiss Re	739 315	0,38
452 446 Barclays Bank	1 160 663	0,60	94 630 UBS Group	1 471 509	0,76
34 585 Direct Line Insurance Group	149 507	0,08			

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %) (suite)			Actions ordinaires - 98,98 % (mars 2020 : 98,76 %) (suite)		
Franc suisse – 3,22 % (suite)			Dollar américain – 52,42 % (suite)		
3 879 Zurich Insurance Group	1 662 636	0,86	9 298 Hartford Financial Services Group	621 014	0,32
	6 206 387	3,22	26 423 Huntington Bancshares	415 370	0,22
Dollar américain – 52,42 %			14 438 Intercontinental Exchange	1 612 437	0,84
17 115 Aflac	875 946	0,45	9 899 Invesco	249 653	0,13
356 Alleghany	222 959	0,12	78 985 JPMorgan Chase & Co	12 023 894	6,25
7 958 Allstate	914 375	0,47	25 193 KeyCorp	503 356	0,26
9 366 Ally Financial	423 437	0,22	13 085 KKR & Co	639 203	0,33
17 614 American Express	2 491 326	1,29	5 019 Lincoln National	312 533	0,16
1 834 American Financial Group	209 260	0,11	6 652 Loews	341 115	0,18
22 374 American International Group	1 033 903	0,54	3 290 M&T Bank	498 797	0,26
3 154 Ameriprise Financial	733 148	0,38	382 Markel	435 335	0,23
5 969 Aon	1 373 527	0,71	980 MarketAxess Holdings	487 962	0,25
4 317 Apollo Global Management	202 942	0,11	13 042 Marsh & McLennan	1 588 517	0,83
10 369 Arch Capital Group	397 859	0,21	19 994 MetLife	1 215 436	0,63
5 025 Arthur J Gallagher & Co	626 970	0,33	4 371 Moody's	1 305 225	0,68
1 494 Assurant	211 805	0,11	36 227 Morgan Stanley	2 813 391	1,46
3 349 Athene Holding	168 790	0,09	2 120 MSCI	888 874	0,46
201 815 Bank of America	7 808 227	4,06	2 947 Nasdaq	434 565	0,23
20 793 Bank of New York Mellon	983 302	0,51	5 035 Northern Trust	529 229	0,27
35 534 Berkshire Hathaway	9 077 877	4,72	11 011 PNC Financial Services Group	1 931 441	1,00
3 952 BlackRock	2 979 652	1,55	6 858 Principal Financial Group	411 206	0,21
17 480 Blackstone Group	1 302 785	0,68	15 104 Progressive	1 444 094	0,75
6 050 Brown & Brown	276 546	0,14	10 345 Prudential Financial	942 430	0,49
11 957 Capital One Financial	1 521 290	0,79	3 079 Raymond James Financial	377 363	0,20
3 405 Carlyle Group	125 168	0,06	24 695 Regions Financial	510 199	0,26
2 833 CBOE Global Markets	279 589	0,15	1 875 Reinsurance Group of America	236 344	0,12
39 653 Charles Schwab	2 584 584	1,34	1 242 RenaissanceRe Holdings	199 031	0,10
11 639 Chubb	1 838 614	0,95	6 193 S&P Global	2 185 325	1,14
3 890 Cincinnati Financial	401 020	0,21	3 279 SEI Investments	199 790	0,10
54 011 Citigroup	3 929 303	2,04	8 975 State Street	753 990	0,39
11 290 Citizens Financial Group	498 454	0,26	1 352 SVB Financial Group	667 429	0,35
9 322 CME Group	1 903 833	0,99	13 808 Synchrony Financial	561 434	0,29
7 914 Discover Financial Services	751 751	0,39	5 951 T Rowe Price Group	1 021 192	0,53
11 015 Equitable Holdings	359 310	0,19	2 546 Tradeweb Markets	188 404	0,10
604 Erie Indemnity	133 430	0,07	6 488 Travelers	975 796	0,51
1 009 Everest Re Group	250 040	0,13	34 713 Truist Financial	2 024 463	1,05
980 FactSet Research Systems	302 418	0,16	35 103 US Bancorp	1 941 548	1,01
6 955 Fidelity National Financial	282 790	0,15	3 402 Voya Financial	216 503	0,11
18 188 Fifth Third Bancorp	681 141	0,35	3 546 W. R. Berkley	267 191	0,14
4 535 First Republic Bank	756 212	0,39	101 896 Wells Fargo & Co	3 981 079	2,07
7 822 Franklin Resources	231 531	0,12	3 371 Willis Towers Watson	771 555	0,40
2 621 Globe Life	253 267	0,13			
8 492 Goldman Sachs Group	2 776 886	1,44			
			Total des actions ordinaires	190 512 324	98,98

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,35 % (mars 2020 : 99,12 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres - 0,07 % (mars 2020 : 0,09 %)		
Euro - 0,07 %		
11 841 ABN AMRO Group	144 177	0,07
Total des certificats représentatifs de titres	144 177	0,07
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 0,30 % (mars 2020 : 0,27 %)		
Dollar américain - 0,30 %		
14 907 AGNC Investment	249 842	0,13
37 495 Annaly Capital Management	322 457	0,17
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	572 299	0,30
Total des valeurs mobilières	191 228 800	99,35

Instruments financiers dérivés - (0,00 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés - (0,00 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des Actifs nets
821 400	228		
	36 of MSCI World Financial Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(687)	(0,00)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(687)	(0,00)
	Total des instruments financiers dérivés	(687)	(0,00)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	191 228 113	99,35
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,48 %)	730 884	0,38
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,00 %)	97 675	0,05
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,40 %)	425 118	0,22
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	192 481 790	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,03
Autres actifs	1,97
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
JPMorgan Chase & Co	6 898 106
Berkshire Hathaway	5 503 870
Bank of America	4 260 516
AIA Group	2 421 597
Citigroup	2 260 963
Wells Fargo & Co	2 207 653
BlackRock	2 052 262
Royal Bank of Canada	1 963 049
HSBC Holdings	1 874 820
Commonwealth Bank of Australia	1 807 670
Toronto-Dominion Bank	1 774 260
Morgan Stanley	1 709 831
Allianz	1 641 069
Goldman Sachs Group	1 620 224
Charles Schwab	1 492 950
American Express	1 416 083
S&P Global	1 266 491
Truist Financial	1 166 386
CME Group	1 161 521
Hong Kong Exchanges & Clearing	1 155 514
Chubb	1 136 368
Ventes du Portefeuille	Produits USD
JPMorgan Chase & Co	2 308 132
Berkshire Hathaway	1 905 683
Bank of America	1 662 400
AIA Group	865 481
Citigroup	795 625
Wells Fargo & Co	769 513
HSBC Holdings	717 473
Royal Bank of Canada	695 160
Commonwealth Bank of Australia	590 496
Toronto-Dominion Bank	588 930
Allianz	572 810
BlackRock	555 390
S&P Global	544 070
Morgan Stanley	492 120
American Express	482 964
Goldman Sachs Group	476 319
CME Group	460 231

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
US Bancorp	415 163
Chubb	389 338
Intercontinental Exchange	387 159

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.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	321 424 917	191 330 248
Instruments financiers dérivés		18 461	-
		321 443 378	191 330 248
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 105 762	572 861
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	96 600	24 978
Créances :			
Dividendes à recevoir		471 643	335 176
Produits divers à recevoir		13 615	11 760
Total des actifs circulants		323 130 998	192 275 023
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(38 071)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(81 236)	(49 980)
Total des passifs circulants		(81 236)	(88 051)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		323 049 762	192 186 972
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	50,14 USD	38,88 USD
			38,57 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		5 484 869	3 369 858
Revenus sur prêt de titres	13	51 522	70 234
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	64 954 474	(11 474 663)
Produits divers		47	2 798
Total des produits/(charges) d'investissement		70 490 912	(8 031 773)
Charges opérationnelles	3	(899 983)	(514 032)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		69 590 929	(8 545 805)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		69 590 929	(8 545 805)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 114 799)	(499 258)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		68 476 130	(9 045 063)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	192 186 972	111 591 200
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	68 476 130	(9 045 063)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	128 785 613	253 606 922
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(66 398 953)	(163 966 087)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	62 386 660	89 640 835
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	130 862 790	80 595 772
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	323 049 762	192 186 972

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	68 476 130	(9 045 063)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(71 622)	(4 322)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(130 094 669)	(80 466 080)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(56 532)	46 480
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(61 746 693)	(89 468 985)
Variation des montants à recevoir	(138 322)	(153 908)
Variation des montants à payer	31 256	20 392
Sorties de trésorerie sur opérations	(107 066)	(133 516)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(61 853 759)	(89 602 501)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	128 785 613	253 606 922
Paiements sur rachats	(66 398 953)	(163 966 087)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	62 386 660	89 640 835
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	532 901	38 334
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	572 861	534 527
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 105 762	572 861
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 114 799)	(499 258)
Dividendes reçus	5 348 402	3 217 204

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,50 % (mars 2020 : 99,55 %)			Valeurs mobilières - 99,50 % (mars 2020 : 99,55 %)		
Actions ordinaires - 99,04 % (mars 2020 : 99,11 %)			(suite)		
Dollar australien - 1,82 %			Actions ordinaires - 99,04 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)		
2 897 Cochlear	465 505	0,14	Yen japonais - 6,03 %		
21 730 CSL	4 380 131	1,36	10 192 Alfresa Holdings	196 738	0,06
9 392 Ramsay Health Care	479 279	0,15	10 600 Asahi Intecc	292 579	0,09
20 694 Sonic Healthcare	553 074	0,17	90 761 Astellas Pharma	1 397 966	0,43
	5 877 989	1,82	32 382 Chugai Pharmaceutical	1 315 500	0,41
Dollar canadien - 0,25 %			81 771 Dai-ichi Sankyo	2 386 529	0,74
14 845 Bausch Health	470 915	0,15	12 468 Eisai	837 105	0,26
10 131 Canopy Growth	325 327	0,10	3 100 Hisamitsu Pharmaceutical	202 272	0,06
	796 242	0,25	17 900 Hoya	2 106 692	0,65
Couronne danoise - 2,73 %			12 623 Kyowa Hakko Kirin	378 119	0,12
7 896 Ambu	371 719	0,11	20 742 M3	1 421 156	0,44
5 966 Coloplast	899 244	0,28	10 646 Medipal Holdings	204 634	0,06
5 165 Demant	219 318	0,07	1 500 Nippon Shinyaku	111 719	0,03
3 167 Genmab	1 044 498	0,32	55 908 Olympus	1 159 142	0,36
6 192 GN Store Nord	488 671	0,15	18 300 Ono Pharmaceutical	478 615	0,15
3 342 H Lundbeck	114 446	0,04	19 651 Otsuka Holdings	833 523	0,26
83 505 Novo Nordisk	5 671 074	1,76	5 800 PeptiDream	265 593	0,08
	8 808 970	2,73	18 579 Santen Pharmaceutical	256 071	0,08
Euro - 6,11 %			12 955 Shionogi & Co	697 811	0,22
5 188 Amplifon	193 533	0,06	6 307 Sumitomo Dainippon Pharma	109 987	0,03
2 192 Argenx	603 875	0,19	3 384 Suzuken	132 451	0,04
48 114 Bayer	3 051 349	0,94	7 626 Sysmex	822 987	0,26
2 286 BioMerieux	291 511	0,09	2 000 Taisho Pharmaceutical Holdings	129 231	0,04
1 936 Carl Zeiss Meditec	292 386	0,09	73 944 Takeda Pharmaceutical	2 666 668	0,83
1 211 DiaSorin	194 706	0,06	29 740 Terumo	1 076 292	0,33
6 020 Eurofins Scientific	576 708	0,18		19 479 380	6,03
20 414 Fresenius & Co	911 238	0,28	Dollar néo-zélandais - 0,25 %		
10 241 Fresenius Medical Care	754 913	0,23	27 397 Fisher & Paykel Healthcare	615 919	0,19
2 061 Galapagos	160 162	0,05	17 614 Ryman Healthcare	188 740	0,06
14 545 Grifols	381 725	0,12		804 659	0,25
1 774 Ipsen	152 516	0,05	Livre sterling - 3,59 %		
44 138 Koninklijke Philips	2 525 033	0,78	62 849 AstraZeneca	6 284 076	1,94
6 140 Merck	1 052 142	0,33	242 560 GlaxoSmithKline	4 310 422	1,33
4 842 Orion	194 455	0,06	6 990 Hikma Pharmaceuticals	219 500	0,07
2 496 Orpea	289 835	0,09	42 271 Smith & Nephew	803 668	0,25
11 059 Qiagen	536 412	0,17		11 617 666	3,59
5 010 Recordati	270 094	0,08	Franc suisse - 8,05 %		
54 686 Sanofi	5 414 952	1,68	23 761 Alcon	1 670 831	0,52
1 282 Sartorius Stedim Biotech	529 165	0,16	3 591 Lonza Group	2 016 134	0,62
14 273 Siemens Healthineers	775 007	0,24	107 300 Novartis	9 208 544	2,85
6 120 UCB	583 483	0,18	33 715 Roche Holding	10 942 195	3,39
	19 735 200	6,11	1 486 Roche Holding	509 991	0,16
			2 659 Sonova Holding	707 447	0,22
			528 Straumann Holding	661 438	0,20

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,50 % (mars 2020 : 99,55 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,50 % (mars 2020 : 99,55 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,04 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)			Actions ordinaires - 99,04 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)		
Franc suisse – 8,05 % (suite)			Dollar américain – 70,21 % (suite)		
2 146 Vifor Pharma	293 346	0,09	4 123 IDEXX Laboratories	2 017 425	0,62
	26 009 926	8,05	6 908 Illumina	2 653 086	0,82
Dollar américain – 70,21 %			8 838 Incyte	718 264	0,22
3 334 10X Genomics	603 454	0,19	3 227 Insulet	841 989	0,26
85 373 Abbott Laboratories	10 231 100	3,17	5 585 Intuitive Surgical	4 126 980	1,28
85 454 AbbVie	9 247 832	2,86	6 379 Ionis Pharmaceuticals	286 800	0,09
2 091 ABIOMED	666 464	0,21	9 348 IQVIA Holdings	1 805 473	0,56
15 098 Agilent Technologies	1 919 560	0,59	2 767 Jazz Pharmaceuticals	454 812	0,14
10 329 Alexion Pharmaceuticals	1 579 407	0,49	126 438 Johnson & Johnson	20 780 085	6,43
3 710 Align Technology	2 009 076	0,62	4 745 Laboratory Corporation of America Holdings	1 210 117	0,37
5 372 Alnylam Pharmaceuticals	758 473	0,23	2 440 Masimo	560 370	0,17
7 630 AmerisourceBergen	900 874	0,28	7 750 McKesson	1 511 560	0,47
28 038 Amgen	6 976 135	2,16	64 996 Medtronic	7 677 978	2,38
11 939 Anthem	4 285 504	1,33	121 331 Merck & Co	9 353 407	2,90
23 815 Avantor	688 968	0,21	1 193 Mettler-Toledo International	1 378 738	0,43
24 352 Baxter International	2 053 848	0,64	13 189 Moderna	1 727 100	0,53
14 002 Becton Dickinson & Co	3 404 586	1,05	2 699 Molina Healthcare	630 918	0,20
7 479 Biogen	2 092 250	0,65	4 253 Neurocrine Biosciences	413 604	0,13
8 572 BioMarin Pharmaceutical	647 272	0,20	3 904 Novocure	516 031	0,16
1 088 Bio-Rad Laboratories	621 433	0,19	5 371 PerkinElmer	689 046	0,21
67 271 Boston Scientific	2 600 024	0,81	268 574 Pfizer	9 730 436	3,01
109 132 Bristol-Myers Squibb	6 889 503	2,13	4 962 PPD	187 762	0,06
14 788 Cardinal Health	898 371	0,28	6 542 Quest Diagnostics	839 600	0,26
7 515 Catalent	791 405	0,25	4 902 Regeneron Pharmaceuticals	2 319 332	0,72
27 901 Centene	1 783 153	0,55	6 995 ResMed	1 357 170	0,42
14 618 Cerner	1 050 742	0,33	7 437 Royalty Pharma	324 402	0,10
17 558 Cigna	4 244 471	1,31	3 637 Sarepta Therapeutics	271 066	0,08
2 445 Cooper	939 100	0,29	5 657 Seagen	785 531	0,24
63 190 CVS Health	4 753 784	1,47	4 141 Steris	788 778	0,24
30 873 Danaher	6 948 895	2,15	16 321 Stryker	3 975 469	1,23
3 741 DaVita	403 168	0,12	5 587 Teladoc Health	1 015 437	0,31
10 973 Dentsply Sirona	700 187	0,22	2 204 Teleflex	915 674	0,28
4 678 DexCom	1 681 226	0,52	18 984 Thermo Fisher Scientific	8 663 918	2,68
30 431 Edwards Lifesciences	2 545 249	0,79	45 821 UnitedHealth Group	17 048 619	5,28
20 407 Elanco Animal Health	600 986	0,19	4 046 Universal Health Services	539 696	0,17
41 530 Eli Lilly & Co	7 758 635	2,40	4 301 Varian Medical Systems	759 256	0,24
7 099 Exact Sciences	935 506	0,29	6 284 Veeva Systems	1 641 632	0,51
61 120 Gilead Sciences	3 950 186	1,22	12 569 Vertex Pharmaceuticals	2 700 952	0,84
13 216 HCA Healthcare	2 489 101	0,77	58 983 Viatris	823 993	0,26
7 341 Henry Schein	508 291	0,16	2 988 Waters	849 100	0,26
12 992 Hologic	966 345	0,30	3 568 West Pharmaceutical Services	1 005 391	0,31
10 157 Horizon Therapeutics	934 850	0,29	9 950 Zimmer Biomet Holdings	1 592 796	0,49
6 415 Humana	2 689 489	0,83			

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,50 % (mars 2020 : 99,55 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,04 % (mars 2020 : 99,11 %) (suite)		
Dollar américain – 70,21 % (suite)		
22 765 Zoetis	3 585 032	1,11
	226 823 728	70,21
Total des actions ordinaires	319 953 760	99,04
Certificats représentatifs de titres - 0,18 % (mars 2020 : 0,27 %)		
Dollar américain – 0,18 %		
50 011 Teva Pharmaceutical Industries	577 127	0,18
Total des certificats représentatifs de titres	577 127	0,18
Actions préférentielles - 0,28 % (mars 2020 : 0,17 %)		
Euro - 0,28 %		
1 789 Sartorius	894 030	0,28
Total des actions préférentielles	894 030	0,28
Total des valeurs mobilières	321 424 917	99,50

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : (0,02 %))

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2020 : (0,02 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des Actifs nets	
1 161 248	430	27 of MSCI World Health Care Index Futures Short Futures Contracts Expiring 18 June 2021	18 461	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	18 461	0,00
		Total des instruments financiers dérivés	18 461	0,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	321 443 378	99,50
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,30 %)	1 105 762	0,34
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,01 %)	96 600	0,03
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,16 %)	404 022	0,13
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	323 049 762	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	99,47
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,52
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Johnson & Johnson	8 803 449
UnitedHealth Group	6 302 029
Roche Holding	5 329 206
Pfizer	4 650 666
Merck & Co	4 463 119
Novartis	4 350 801
Thermo Fisher Scientific	3 301 792
AbbVie	3 204 358
Medtronic	3 046 054
Eli Lilly & Co	2 953 783
Novo Nordisk	2 519 631
Sanofi	2 416 018
CSL	2 004 841
CVS Health	1 864 558
Regeneron Pharmaceuticals	1 686 277
Vertex Pharmaceuticals	1 608 119
Intuitive Surgical	1 606 779
Cigna	1 552 610
Anthem	1 530 209
Zoetis	1 437 977
Stryker	1 435 577
Bayer	1 385 020
Takeda Pharmaceutical	1 380 342
Teladoc Health	1 251 102
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Johnson & Johnson	4 577 864
UnitedHealth Group	3 466 883
Roche Holding	2 873 815
Pfizer	2 384 611
Merck & Co	2 309 496
Thermo Fisher Scientific	2 047 158
Novartis	2 044 698
AbbVie	1 950 611
Eli Lilly & Co	1 686 937
Medtronic	1 595 177
Novo Nordisk	1 504 164
Sanofi	1 318 220
CVS Health	994 936
CSL	985 356

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Intuitive Surgical	936 317
Anthem	865 571
Cigna	835 755
Zoetis	826 995
Vertex Pharmaceuticals	813 988
Stryker	728 840
Bayer	715 873
Regeneron Pharmaceuticals	626 649
Takeda Pharmaceutical	623 150
Illumina	593 992
Koninklijke Philips	559 698
Dai-ichi Sankyo	554 880

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.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	72 050 443	26 068 653
Instruments financiers dérivés		3 238	2 699
		72 053 681	26 071 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	260 533	192 183
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	35 182	12 272
Créances :			
Dividendes à recevoir		110 417	77 429
Produits divers à recevoir		3 662	1 238
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		4 218 663	-
Total des actifs circulants		76 682 138	26 354 474
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(16 554)	(7 923)
À payer sur achats d'investissements		(4 199 334)	-
Total des passifs circulants		(4 215 888)	(7 923)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		72 466 250	26 346 551
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	52,71 USD	32,34 USD
			39,23 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		767 533	845 711
Revenus sur prêt de titres	13	12 728	7 451
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	18 912 695	(9 070 846)
Produits divers		16	982
Total des produits/(charges) d'investissement		19 692 972	(8 216 702)
Charges opérationnelles	3	(133 180)	(113 906)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		19 559 792	(8 330 608)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(153)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		19 559 639	(8 330 608)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(100 529)	(102 443)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		19 459 110	(8 433 051)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	26 346 551	39 807 295
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	19 459 110	(8 433 051)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	37 434 840	13 899 842
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(10 774 251)	(18 927 535)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	26 660 589	(5 027 693)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	46 119 699	(13 460 744)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	72 466 250	26 346 551

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	19 459 110	(8 433 051)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(22 910)	13 394
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(41 782 456)	13 134 220
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(539)	6 789
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(22 346 795)	4 721 352
Variation des montants à recevoir	(35 412)	11 690
Variation des montants à payer	8 631	(2 379)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(26 781)	9 311
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(22 373 576)	4 730 663
Activités de financement		
Produits des souscriptions	33 216 177	13 899 842
Paiements sur rachats	(10 774 251)	(18 927 535)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	22 441 926	(5 027 693)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	68 350	(297 030)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	192 183	489 213
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	260 533	192 183
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(100 529)	(102 443)
Intérêts payés	(153)	-
Dividendes reçus	734 545	857 898

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %)			Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %)		
Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %)			Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Dollar australien - 0,98 %			Euro - 13,48 % (suite)		
23 995 Aurizon Holdings	71 274	0,10	2 034 GEA Group	83 550	0,12
18 683 Brambles	150 548	0,21	5 863 Getlink	90 146	0,12
1 540 CIMIC Group	20 631	0,03	362 Hochtief	32 463	0,04
13 620 Qantas Airways	52 801	0,07	1 860 Kingspan Group	158 147	0,22
15 386 Sydney Airport	72 537	0,10	915 Kion Group	90 549	0,13
33 446 Transurban Group	339 306	0,47	901 Knorr-Bremse	112 693	0,16
	707 097	0,98	4 287 Kone	350 983	0,48
Dollar canadien - 3,32 %			3 251 Legrand	303 129	0,42
1 651 Air Canada	34 351	0,05	695 MTU Aero Engines	163 939	0,23
2 564 Ballard Power Systems	62 527	0,09	2 820 Prysmian	91 846	0,13
3 549 CAE	101 118	0,14	1 410 Randstad	99 397	0,14
8 804 Canadian National Railway	1 021 585	1,41	57 Rational	44 382	0,06
1 668 Canadian Pacific Railway	637 023	0,88	3 890 Safran	530 667	0,73
2 136 GFL Environmental	74 608	0,10	6 464 Schneider Electric	989 708	1,37
1 332 Ritchie Bros Auctioneers	77 980	0,11	220 Schneider Electric (UK listed)	33 672	0,05
2 202 Thomson Reuters	192 878	0,26	9 390 Siemens	1 545 053	2,13
959 Toromont Industries	73 395	0,10	4 814 Siemens Energy	173 189	0,24
1 390 WSP Global	132 226	0,18	2 955 Siemens Gamesa Renewable Energy	114 623	0,16
	2 407 691	3,32	719 Teleperformance	262 685	0,36
Couronne danoise - 1,78 %			1 298 Thales	129 267	0,18
38 AP Moller - Maersk (Class A)	82 931	0,11	6 378 Vinci	654 974	0,90
75 AP Moller - Maersk (Class B)	174 642	0,24	5 269 Wartsila	55 325	0,08
2 560 DSV	503 469	0,69	3 367 Wolters Kluwer	293 311	0,40
84 Rockwool International	35 496	0,05		9 766 365	13,48
2 412 Vestas Wind Systems	496 280	0,69	Dollar de Hong Kong - 1,01 %		
	1 292 818	1,78	33 966 CK Hutchison Holdings	270 674	0,37
Euro - 13,48 %			18 733 MTR	106 148	0,15
2 919 ACS Actividades de Construccion y Servicios	96 963	0,13	17 000 Techtronic Industries	290 844	0,40
811 Aena	131 839	0,18	20 000 Xinyi Glass Holdings	65 350	0,09
396 Aeroports de Paris	47 434	0,07		733 016	1,01
7 278 Airbus	825 789	1,14	Nouveau shekel israélien - 0,05 %		
3 273 Alstom	163 593	0,23	267 Elbit Systems	37 848	0,05
5 947 Atlantia	111 490	0,15		37 848	0,05
2 949 Bouygues	118 521	0,16	Yen japonais - 14,48 %		
1 818 Brenntag	155 552	0,21	2 350 AGC	98 457	0,14
3 930 Bureau Veritas	112 120	0,15	3 517 Amada Holdings	39 271	0,05
6 276 Cie de Saint-Gobain	371 236	0,51	1 700 ANA Holdings	39 564	0,05
12 098 CNH Industrial	187 617	0,26	1 800 Central Japan Railway	269 559	0,37
37 Dassault Aviation	41 275	0,06	3 370 Dai Nippon Printing	70 715	0,10
3 670 Deutsche Lufthansa	48 763	0,07	1 200 Daifuku	117 697	0,16
12 445 Deutsche Post	683 357	0,94	3 111 Daikin Industries	628 303	0,87
1 065 Eiffage	106 863	0,15	3 700 East Japan Railway	262 450	0,36
6 133 Ferrovial	160 255	0,22	2 298 FANUC	544 500	0,75

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)			Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Yen japonais - 14,48 % (suite)			Yen japonais - 14,48 % (suite)		
1 916 Fuji Electric	79 925	0,11	2 800 Seibu Holdings	30 909	0,04
3 000 Hankyu Hanshin Holdings	96 230	0,13	4 000 SG Holdings	91 827	0,13
400 Harmonic Drive Systems	27 077	0,04	6 800 Shimizu	55 131	0,08
3 400 Hino Motors	29 288	0,04	652 SMC	379 458	0,52
1 700 Hitachi Construction Machinery	54 531	0,07	800 Sohgo Security Services	37 854	0,05
600 Hoshizaki	53 647	0,07	15 362 Sumitomo	219 210	0,30
16 893 Itochu	548 300	0,76	2 087 Taisei	80 638	0,11
1 900 Japan Airlines	42 466	0,06	1 500 THK	51 983	0,07
600 Japan Airport Terminal	29 538	0,04	2 122 Tobu Railway	57 144	0,08
5 453 Kajima	77 517	0,11	6 343 Tokyu	84 600	0,12
1 200 Keihan Holdings	49 945	0,07	3 080 Toppan Printing	52 115	0,07
2 781 Keikyu	42 048	0,06	4 800 Toshiba	162 439	0,22
1 404 Keio	94 517	0,13	1 600 TOTO	98 448	0,14
1 500 Keisei Electric Railway	49 133	0,07	2 700 Toyota Tsusho	113 479	0,16
2 022 Kintetsu Group Holdings	77 212	0,11	1 900 West Japan Railway	105 476	0,15
10 870 Komatsu	336 289	0,46	3 738 Yamato Holdings	102 656	0,14
12 824 Kubota	292 363	0,40	3 200 Yaskawa Electric	159 543	0,22
1 202 Kurita Water Industries	51 606	0,07		10 492 013	14,48
1 800 Kyushu Railway	41 924	0,06	Dollar néo-zélandais - 0,12 %		
3 318 LIXIL Group	92 321	0,13	15 179 Auckland International Airport	83 340	0,12
3 000 Makita	128 804	0,18		83 340	0,12
20 611 Marubeni	171 730	0,24	Livre sterling - 4,16 %		
4 700 Minebea Mitsumi	120 311	0,17	5 405 Ashtead Group	322 776	0,45
3 700 MISUMI Group	107 638	0,15	40 905 BAE Systems	285 088	0,39
16 876 Mitsubishi	477 962	0,66	4 055 Bunzl	130 004	0,18
21 880 Mitsubishi Electric	333 898	0,46	1 264 DCC	109 756	0,15
3 710 Mitsubishi Heavy Industries	115 785	0,16	11 371 Experian	391 746	0,54
20 407 Mitsui & Co	425 074	0,59	2 808 Ferguson	335 818	0,46
1 000 Miura	54 105	0,07	1 990 Intertek Group	153 854	0,21
3 200 MonotaRO	86 692	0,12	59 444 Melrose Industries	136 924	0,19
1 600 Nabtesco	73 257	0,10	24 068 RELX	604 206	0,83
2 100 Nagoya Railroad	50 034	0,07	22 609 Rentokil Initial	151 147	0,21
2 900 NGK Insulators	53 110	0,07	97 961 Rolls-Royce Holdings	142 364	0,20
5 500 Nidec	668 628	0,92	5 172 Smiths Group	109 744	0,15
3 600 Nihon M&A Center	97 497	0,13	901 Spirax-Sarco Engineering	141 757	0,20
865 Nippon Express	64 486	0,09		3 015 184	4,16
1 604 Nippon Yusen	54 790	0,08	Dollar de Singapour - 0,27 %		
5 057 NSK	51 936	0,07	18 398 Keppel	72 846	0,10
7 804 Obayashi	71 673	0,10	16 800 Singapore Airlines	69 395	0,10
3 687 Odakyu Electric Railway	100 921	0,14	17 454 Singapore Technologies Engineering	50 533	0,07
1 600 Persol Holdings	31 329	0,04		192 774	0,27
16 600 Recruit Holdings	811 262	1,12			
2 632 Secom	221 788	0,31			

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)			Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Couronne suédoise - 3,88 %			Dollar américain - 53,49 % (suite)		
4 163 Alfa Laval	126 090	0,17	7 362 Emerson Electric	664 202	0,92
12 649 Assa Abloy	364 249	0,50	1 495 Equifax	270 790	0,37
8 281 Atlas Copco (Class A)	505 053	0,70	2 096 Expeditors International of Washington	225 719	0,31
4 707 Atlas Copco (Class B)	245 441	0,34	6 986 Fastenal	351 257	0,48
8 002 Epiroc (Class A)	181 591	0,25	3 085 FedEx	876 266	1,21
4 707 Epiroc (Class B)	98 257	0,14	3 656 Fortive	258 261	0,36
1 818 Investment Latour	47 180	0,06	1 774 Fortune Brands Home & Security	169 985	0,23
4 102 Nibe Industrier	127 442	0,18	745 Generac Holdings	243 951	0,34
13 576 Sandvik	371 631	0,51	3 028 General Dynamics	549 765	0,76
3 757 Securitas	64 008	0,09	107 727 General Electric	1 414 460	1,95
4 250 Skanska	106 783	0,15	898 HEICO (Restricted voting rights)	102 013	0,14
4 629 SKF	131 813	0,18	476 HEICO (Voting rights)	59 881	0,08
17 562 Volvo	445 081	0,61	8 630 Honeywell International	1 873 320	2,58
	2 814 619	3,88	5 217 Howmet Aerospace	167 623	0,23
Franç suisse - 2,41 %			485 Huntington Ingalls Industries	99 838	0,14
22 610 ABB	686 122	0,95	943 IDEX	197 389	0,27
1 944 Adecco Group	131 452	0,18	4 784 IHS Markit	462 997	0,64
448 Geberit	286 371	0,39	3 955 Illinois Tool Works	876 114	1,21
703 Kuehne & Nagel International	201 455	0,28	4 533 Ingersoll Rand	223 070	0,31
509 Schindler Holding (non-voting rights)	150 134	0,21	1 642 Jacobs Engineering Group	212 262	0,29
245 Schindler Holding (voting rights)	70 495	0,10	2 524 Jardine Matheson Holdings	165 050	0,23
76 SGS	216 497	0,30	3 125 Jardine Strategic Holdings	103 190	0,14
	1 742 526	2,41	1 078 JB Hunt Transport Services	181 180	0,25
Dollar américain - 53,49 %			8 955 Johnson Controls International	534 346	0,74
7 196 3M	1 386 529	1,91	1 124 Kansas City Southern	296 647	0,41
1 145 Allegion	143 835	0,20	1 535 Knight-Swift Transportation Holdings	73 818	0,10
137 AMERCO	83 926	0,12	2 550 L3Harris Technologies	516 836	0,71
2 843 AMETEK	363 137	0,50	1 597 Leidos Holdings	153 760	0,21
1 712 AO Smith	115 749	0,16	409 Lennox International	127 441	0,18
6 605 Boeing	1 682 431	2,32	3 139 Lockheed Martin	1 159 864	1,60
1 699 Booz Allen Hamilton Holding	136 821	0,19	3 227 Masco	193 298	0,27
10 050 Carrier Global	424 312	0,58	650 Nordson	129 142	0,18
6 710 Caterpillar	1 555 852	2,15	3 113 Norfolk Southern	835 905	1,15
1 725 CH Robinson Worldwide	164 617	0,23	1 942 Northrop Grumman	628 511	0,87
1 060 Cintas	361 790	0,50	1 144 Old Dominion Freight Line	275 030	0,38
2 699 Copart	293 139	0,40	5 026 Otis Worldwide	344 031	0,47
500 CoStar Group	410 946	0,57	1 345 Owens Corning	123 861	0,17
9 448 CSX	910 979	1,26	4 173 PACCAR	387 756	0,53
1 786 Cummins	462 772	0,64	1 625 Parker-Hannifin	512 575	0,71
3 669 Deere & Co	1 372 724	1,89	2 072 Pentair	129 127	0,18
2 051 Delta Air Lines	99 023	0,14	5 738 Plug Power	205 651	0,28
1 848 Dover	253 417	0,35	18 773 Raytheon Technologies	1 450 594	2,00
4 956 Eaton	685 318	0,95	2 824 Republic Services	280 565	0,39

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,43 % (mars 2020 : 98,95 %) (suite)		
Dollar américain – 53,49 % (suite)		
1 445 Robert Half International	112 811	0,16
1 419 Rockwell Automation	376 660	0,52
2 642 Rollins	90 938	0,12
1 315 Roper Technologies	530 394	0,73
1 989 Sensata Technologies Holding	115 263	0,16
660 Snap-on	152 289	0,21
1 848 Southwest Airlines	112 839	0,16
1 934 Stanley Black & Decker	386 163	0,53
1 325 Sunrun	80 136	0,11
456 Teledyne Technologies	188 625	0,26
2 667 Textron	149 566	0,21
2 964 Trane Technologies	490 721	0,68
628 TransDigm Group	369 215	0,51
2 419 TransUnion	217 711	0,30
11 755 Uber Technologies	640 767	0,88
8 377 Union Pacific	1 846 380	2,55
8 750 United Parcel Service	1 487 417	2,05
886 United Rentals	291 769	0,40
1 921 Verisk Analytics	339 422	0,47
2 221 Wabtec	175 815	0,24
3 195 Waste Connections	344 997	0,48
5 259 Waste Management	678 518	0,94
537 WW Grainger	215 300	0,30
1 051 XPO Logistics	129 589	0,18
2 160 Xylem	227 189	0,31
	38 765 152	53,49
Total des actions ordinaires	72 050 443	99,43
Total des valeurs mobilières	72 050 443	99,43

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2020 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des Actifs nets	
232 081	464	5 of MSCI World Industrial Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	3 238	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	3 238	0,00
		Total des instruments financiers dérivés	3 238	0,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	72 053 681	99,43
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,73 %)	260 533	0,36
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,05 %)	35 182	0,05
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,26 %)	116 854	0,16
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	72 466 250	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	93,96
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	6,04
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Union Pacific	1 000 637
Honeywell International	971 191
United Parcel Service	856 896
Siemens	794 512
Boeing	791 043
3M	747 986
Lockheed Martin	695 582
Caterpillar	690 354
Raytheon	687 362
General Electric	582 908
Deere & Co	581 966
Canadian National Railway	561 631
Schneider Electric	545 353
CSX	491 951
Illinois Tool Works	469 976
FedEx	469 094
Recruit Holdings	457 104
Uber Technologies	438 575
Norfolk Southern	436 521
Daikin Industries	424 782
Airbus	415 099
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Honeywell International	282 022
Union Pacific	277 992
Raytheon	247 366
Siemens	240 384
Caterpillar	226 803
Boeing	225 878
United Parcel Service	216 156
3M	209 816
General Electric	200 701
Deere & Co	195 823
Lockheed Martin	190 998
Schneider Electric	182 978
Recruit Holdings	161 256
Canadian National Railway	153 818
CSX	134 803
Illinois Tool Works	129 689
Daikin Industries	128 151

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Airbus	125 762
Norfolk Southern	123 421
Eaton	116 038

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.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	165 651 574	11 769 814
		165 651 574	11 769 814
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	3 493 593	51 929
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	147 194	10 695
Créances :			
Dividendes à recevoir		801 482	86 543
Produits divers à recevoir		4 228	566
Total des actifs circulants		170 098 071	11 919 547
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(8 877)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(41 122)	(3 044)
À payer sur achats d'investissements		(2 722 895)	-
Total des passifs circulants		(2 772 894)	(3 044)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		167 325 177	11 916 503
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	54,37 USD	31,57 USD
			38,96 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		2 047 545	449 203
Revenus sur prêt de titres	13	14 927	3 961
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	16 356 965	(3 165 303)
Produits divers		83	2 153
Total des produits/(charges) d'investissement		18 419 520	(2 709 986)
Charges opérationnelles	3	(159 311)	(44 445)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		18 260 209	(2 754 431)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(700)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		18 259 509	(2 754 431)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(129 461)	(35 927)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		18 130 048	(2 790 358)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	11 916 503	14 706 861
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 130 048	(2 790 358)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	157 117 396	-
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(19 838 770)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	137 278 626	-
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	155 408 674	(2 790 358)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	167 325 177	11 916 503

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 130 048	(2 790 358)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(136 499)	(4 369)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(151 158 865)	2 793 948
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	8 877	1 269
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(133 156 439)	490
Variation des montants à recevoir	(718 601)	22 820
Variation des montants à payer	38 078	(855)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(680 523)	21 965
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(133 836 962)	22 455
Activités de financement		
Produits des souscriptions	157 117 396	-
Paiements sur rachats	(19 838 770)	-
Trésorerie nette générée sur activités de financement	137 278 626	-
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 441 664	22 455
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	51 929	29 474
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	3 493 593	51 929
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(129 461)	(35 927)
Intérêts payés	(700)	-
Dividendes reçus	1 332 606	472 141

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,00 % (mars 2020 : 98,77 %)			Valeurs mobilières - 99,00 % (mars 2020 : 98,77 %)		
Actions ordinaires - 98,31 % (mars 2020 : 98,26 %)			Actions ordinaires - 98,31 % (mars 2020 : 98,26 %) (suite)		
Dollar australien - 8,51 %			Euro - 15,91 % (suite)		
200 813 BHP Billiton	6 928 600	4,14	16 845 Smurfit Kappa Group	795 084	0,48
34 317 BlueScope Steel	505 761	0,30	5 006 Solvay	624 833	0,37
111 028 Evolution Mining	345 023	0,21	39 552 Stora Enso	739 351	0,44
115 649 Fortescue Metals Group	1 760 800	1,05	8 759 Symrise	1 064 446	0,64
55 336 Newcrest Mining	1 029 222	0,62	13 406 Umicore	712 647	0,43
74 215 Northern Star Resources	535 865	0,32	36 245 UPM-Kymmene	1 304 799	0,78
27 207 Orica	289 075	0,17	7 951 Voestalpine	330 152	0,20
25 222 Rio Tinto	2 127 545	1,27		26 620 307	15,91
331 655 South32	709 820	0,43			
	14 231 711	8,51	Nouveau shekel israélien - 0,17 %		
Dollar canadien - 8,02 %			49 373 Israel Chemicals	289 750	0,17
16 637 Agnico Eagle Mines	961 672	0,57		289 750	0,17
70 917 B2Gold	305 256	0,18	Yen japonais - 8,56 %		
120 822 Barrick Gold	2 396 541	1,43	12 000 Air Water	210 679	0,13
10 182 CCL Industries	563 196	0,34	85 600 Asahi Kasei	987 305	0,59
39 703 First Quantum Minerals	756 564	0,45	12 500 Hitachi Metals	206 109	0,12
12 957 Franco-Nevada	1 623 581	0,97	31 000 JFE Holdings	382 380	0,23
85 471 Kinross Gold	569 195	0,34	12 600 JSR	380 851	0,23
17 869 Kirkland Lake Gold	603 382	0,36	12 400 Kansai Paint	331 602	0,20
44 930 Lundin Mining	462 223	0,28	24 400 Kuraray	278 889	0,17
38 706 Nutrien	2 084 892	1,25	85 500 Mitsubishi Chemical Holdings	642 140	0,38
14 322 Pan American Silver	429 597	0,26	11 000 Mitsubishi Gas Chemical	270 172	0,16
14 895 SSR Mining	212 963	0,13	12 400 Mitsui Chemicals	392 199	0,23
30 985 Teck Resources	593 395	0,35	49 600 Nippon Paint Holdings	715 946	0,43
5 828 West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	419 230	0,25	55 000 Nippon Steel & Sumitomo Metal	938 982	0,56
30 486 Wheaton Precious Metals	1 164 282	0,69	7 200 Nissan Chemical	385 086	0,23
64 644 Yamana Gold	280 826	0,17	11 050 Nitto Denko	946 000	0,56
	13 426 795	8,02	61 000 Oji Holdings	395 258	0,24
Couronne danoise - 0,94 %			24 200 Shin-Etsu Chemical	4 075 674	2,44
7 137 Chr Hansen Holding	650 095	0,39	101 300 Sumitomo Chemical	525 293	0,31
14 228 Novozymes	913 540	0,55	16 300 Sumitomo Metal Mining	704 956	0,42
	1 563 635	0,94	6 800 Taiheiyo Cement	179 138	0,11
Euro - 15,91 %			11 700 Taiyo Nippon Sanso	222 776	0,13
32 225 Air Liquide	5 275 852	3,15	12 400 Teijin	213 998	0,13
13 120 Akzo Nobel	1 469 211	0,88	91 900 Toray Industries	592 568	0,35
48 763 ArcelorMittal	1 411 573	0,84	18 200 Tosoh	348 847	0,21
4 694 Arkema	570 167	0,34		14 326 848	8,56
61 967 BASF	5 159 262	3,08	Couronne norvégienne - 0,72 %		
12 179 Covestro	820 763	0,49	91 669 Norsk Hydro	588 049	0,35
53 395 CRH	2 508 322	1,50	11 936 Yara International	621 944	0,37
14 243 Evonik Industries	504 872	0,30		1 209 993	0,72
10 109 HeidelbergCement	920 310	0,55	Livre sterling - 11,44 %		
11 742 Koninklijke DSM	1 991 393	1,19	83 288 Anglo American	3 266 388	1,95
5 648 Lanxess	417 270	0,25	26 788 Antofagasta	624 614	0,37

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,00 % (mars 2020 : 98,77 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,00 % (mars 2020 : 98,77 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,31 % (mars 2020 : 98,26 %) (suite)			Actions ordinaires - 98,31 % (mars 2020 : 98,26 %) (suite)		
Livre sterling - 11,44 % (suite)			Dollar américain - 38,41 % (suite)		
143 535 BHP Group	4 147 849	2,48	54 650 Newmont Mining	3 293 755	1,97
9 246 Croda International	809 796	0,48	20 505 Nucor	1 645 936	0,98
35 145 Evraz	280 270	0,17	6 455 Packaging of America	868 068	0,52
12 527 Fresnillo	149 364	0,09	15 887 PPG Industries	2 387 181	1,43
675 860 Glencore	2 650 587	1,58	8 863 RPM International	814 067	0,49
13 119 Johnson Matthey	545 362	0,33	10 556 Sealed Air	483 676	0,29
32 962 Mondri	841 337	0,50	5 571 Sherwin-Williams	4 111 454	2,46
76 137 Rio Tinto	5 830 067	3,49	14 422 Steel Dynamics	732 061	0,44
	19 145 634	11,44	8 920 Vulcan Materials	1 505 250	0,90
Couronne suédoise - 0,85 %			17 365 WestRock	903 848	0,54
18 655 Boliden	693 439	0,41		64 274 705	38,41
41 014 Svenska Cellulosa	727 225	0,44			
	1 420 664	0,85	Total des actions ordinaires	164 501 689	98,31
Franc suisse - 4,78 %			Certificats représentatifs de titres - 0,55 % (mars 2020 : 0,36 %)		
13 679 Clariant	277 025	0,17	Dollar australien - 0,55 %		
553 EMS-Chemie Holding	495 917	0,30	30 234 James Hardie Industries	917 425	0,55
618 Givaudan	2 391 496	1,43	Total des certificats représentatifs de titres	917 425	0,55
34 960 LafargeHolcim	2 063 091	1,23	Actions préférentielles - 0,14 % (mars 2020 : 0,15 %)		
9 635 Sika	2 764 118	1,65	Euro - 0,14 %		
	7 991 647	4,78	4 843 Fuchs Petrolub	232 460	0,14
Dollar américain - 38,41 %			Total des actions préférentielles	232 460	0,14
14 974 Air Products and Chemicals	4 212 785	2,52	Total des valeurs mobilières	165 651 574	99,00
7 603 Albemarle	1 110 874	0,66			
105 517 Amcor	1 232 439	0,74	Instruments financiers dérivés - (0,01 %) (mars 2020 : néant)		
5 591 Avery Dennison	1 026 787	0,61	Contrats à terme standardisés - (0,01 %) (mars 2020 : néant)		
14 389 Axalta Coating Systems	425 627	0,25			
22 070 Ball	1 870 212	1,12			
7 940 Celanese	1 189 491	0,71			
14 239 CF Industries Holdings	646 166	0,39			
50 857 Corteva	2 370 953	1,42			
9 188 Crown Holdings	891 604	0,53			
50 415 Dow	3 223 535	1,93			
36 419 DuPont de Nemours	2 814 460	1,68			
9 191 Eastman Chemical	1 012 113	0,60			
17 410 Ecolab	3 726 959	2,23			
8 809 FMC	974 363	0,58			
98 289 Freeport-McMoRan	3 236 657	1,93			
15 091 International Flavors & Fragrances	2 106 854	1,26			
25 460 International Paper	1 376 622	0,82			
35 672 Linde	9 993 154	5,97			
18 132 LyondellBasell Industries	1 886 635	1,13			
4 252 Martin Marietta Materials	1 427 907	0,85			
24 461 Mosaic	773 212	0,46			

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des Actifs nets
1 209 562	526	23 of MSCI World Material Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(8 877)
		Total des instruments financiers dérivés	(8 877)

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	165 642 697	98,99
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,44 %)	3 493 593	2,09
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,09 %)	147 194	0,09
Autres passifs nets (mars 2020 : 0,70 %)	<u>(1 958 307)</u>	<u>(1,17)</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>167 325 177</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 Goldman Sachs.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	97,39
Autres actifs	<u>2,61</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde	9 170 686
BHP Billiton	6 540 731
Air Liquide	5 247 255
BASF	4 821 048
Shin-Etsu Chemical	4 160 308
Sherwin-Williams	4 051 930
BHP Group	3 869 462
DuPont de Nemours	3 383 950
Newmont Mining	3 352 911
Anglo American	2 834 319
Dow	2 826 375
Sika	2 602 130
Givaudan	2 498 014
CRH	2 289 868
PPG Industries	2 283 939
Glencore	2 282 457
Rio Tinto	2 142 604
Corteva	2 073 334
Koninklijke DSM	1 995 834
Nutrien	1 973 622
LafargeHolcim	1 956 522
Fortescue Metals Group	1 909 492
Franco-Nevada	1 681 293
LyondellBasell Industries	1 649 221
Akzo Nobel	1 384 370
Vulcan Materials	1 370 352
UPM-Kymmene	1 297 134
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde	1 247 795
BHP Billiton	812 506
Air Liquide	662 889
BASF	645 336
Shin-Etsu Chemical	550 176
Sherwin-Williams	517 232
DuPont de Nemours	503 473
BHP Group	483 618
Newmont Mining	446 241
Dow	377 619
Anglo American	367 759

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Sika	340 002
Glencore	321 132
PPG Industries	315 840
Givaudan	311 633
Nippon Paint Holdings	303 783
CRH	302 941
LafargeHolcim	285 175
Koninklijke DSM	266 283
Corteva	263 142
Rio Tinto	255 884
Nutrien	247 909
Franco-Nevada	231 190
Nitto Denko	216 549
LyondellBasell Industries	213 768
Fortescue Metals Group	206 007
Vulcan Materials	197 307
Akzo Nobel	189 701
Amcor	177 473
Wheaton Precious Metals	173 542

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.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	922 155 991	296 900 423
Instruments financiers dérivés		-	4 700
		922 155 991	296 905 123
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 801 877	1 674 945
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	660 957	167 974
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 615 840	915 976
À recevoir sur cessions d'investissements		-	93 386
Total des actifs circulants		929 234 665	299 757 404
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(196 035)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(328 601)	(120 876)
À payer sur achats d'investissements		(8 887)	(676 875)
Total des passifs circulants		(533 523)	(797 751)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		928 701 142	298 959 653
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	99,86 USD	55,36 USD
			71,23 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		9 456 373	7 943 247
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		92	2 002
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	282 697 391	(94 204 194)
Produits divers		-	8 887
Total des produits/(charges) d'investissement		292 153 856	(86 250 058)
Charges opérationnelles	3	(2 415 066)	(1 687 361)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		289 738 790	(87 937 419)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(4 992)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		289 733 798	(87 937 419)
Impôt sur les plus-values de capital	2	-	(544)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 470 420)	(1 065 960)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		288 263 378	(89 003 923)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	298 959 653	377 522 976
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	288 263 378	(89 003 923)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	341 478 111	64 437 708
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	-	(53 997 108)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	341 478 111	10 440 600
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	629 741 489	(78 563 323)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	928 701 142	298 959 653

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	288 263 378	(89 003 923)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(492 983)	6 300
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(625 830 170)	76 949 328
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	200 735	19 010
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(337 859 040)	(12 029 285)
Variation des montants à recevoir	(699 864)	17 192
Variation des montants à payer	207 725	(21 154)
Sorties de trésorerie sur opérations	(492 139)	(3 962)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(338 351 179)	(12 033 247)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	341 478 111	64 437 708
Paiements sur rachats	-	(53 997 108)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	341 478 111	10 440 600
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 126 932	(1 592 647)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 674 945	3 267 592
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	4 801 877	1 674 945
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(1 470 420)	(1 066 504)
Intérêts reçus	92	2 002
Intérêts payés	(4 992)	-
Dividendes reçus	8 756 509	7 960 439

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %)			(suite)		
Dollar australien - 2,92 %			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
			Dollar australien - 2,92 % (suite)		
40 111 Adelaide Brighton	106 316	0,01	222 793 Incitec Pivot	493 799	0,05
52 239 ALS	385 146	0,04	87 352 Independence Group	417 819	0,05
15 994 Altium	322 453	0,04	7 873 Inghams Group	20 028	0,00
394 670 Alumina	523 045	0,06	7 457 InvoCare	63 669	0,01
15 566 Ansell	465 223	0,05	21 595 IOOF Holdings	57 896	0,01
11 495 Appen	138 594	0,02	15 799 IPH	79 660	0,01
5 143 ARB	134 946	0,01	40 742 IRESS	284 866	0,03
122 076 Atlas Arteria	553 226	0,06	16 364 JB Hi-Fi	645 367	0,07
16 593 AUB Group	243 409	0,03	25 213 Lifestyle Communities	264 240	0,03
60 348 Austal	102 959	0,01	56 192 Link Administration Holdings	219 557	0,02
82 005 Bank of Queensland	540 271	0,06	163 399 Lynas	767 874	0,08
31 520 Bapcor	179 814	0,02	91 687 Mayne Pharma Group	24 442	0,00
281 522 Beach Energy	367 732	0,04	4 452 McMillan Shakespeare	36 927	0,00
10 862 Bega Cheese	52 534	0,01	18 772 Megaport	158 561	0,02
54 255 Bendigo & Adelaide Bank	415 713	0,05	25 434 Mesoblast	42 037	0,00
34 232 Bingo Industries	78 740	0,01	100 235 Metcash	280 946	0,03
1 695 Blackmores	102 970	0,01	24 134 Mineral Resources	698 871	0,08
171 367 Boral	716 564	0,08	19 606 Monadelphous Group	155 302	0,02
46 465 Bravura Solutions	90 245	0,01	44 020 Nanosonics	191 109	0,02
5 605 Breville Group	115 264	0,01	47 372 NEXTDC	375 963	0,04
1 963 Brickworks	31 158	0,00	47 726 Nib Holdings	190 113	0,02
33 957 carsales.com	460 626	0,05	249 867 Nine Entertainment Holdings	527 162	0,06
81 532 Challenger	397 433	0,04	58 643 NRW Holdings Ltd	87 768	0,01
281 286 Cleanaway Waste Management	471 331	0,05	6 795 Nufarm	27 481	0,00
14 577 Costa Group Holdings	52 515	0,01	48 164 Omni Bridgeway	128 761	0,01
1 498 Credit Group	37 286	0,00	91 965 oOh!media Ltd	121 879	0,01
111 495 CSR	490 839	0,05	9 212 orate Travel Management	137 590	0,02
37 517 Deterra Royalties	112 013	0,01	13 082 Orocobre	47 428	0,01
9 386 Domino's Pizza Enterprises	688 077	0,07	167 920 Orora	388 805	0,04
116 466 Downer EDI	455 063	0,05	50 064 OZ Minerals	870 918	0,09
24 011 Eagers Automotive	255 666	0,03	12 671 Pact Group Holdings	33 971	0,00
14 881 Elders	140 883	0,02	7 903 Pandal Group	39 126	0,00
57 060 EML Payments	212 953	0,02	40 043 Perenti Global	30 956	0,00
28 960 Flight Centre Travel Group	396 812	0,04	3 212 Perpetual	80 707	0,01
100 349 G8 Education	79 106	0,01	194 124 Perseus Mining	158 204	0,02
138 057 Gold Road Resources	115 666	0,01	94 598 Pilbara Minerals	75 293	0,01
9 184 Graorp	36 724	0,00	58 458 Platinum Asset Management	222 623	0,02
5 369 GUD Holdings	47 804	0,01	24 044 PointsBet Holdings Pty Ltd	227 083	0,02
5 817 GWA Group	12 671	0,00	54 573 PolyNovo	112 643	0,01
16 400 Hansen Technologies	67 826	0,01	16 240 Premier Investments	321 970	0,04
86 914 Harvey Norman Holdings	379 315	0,04	10 218 Pro Medicus	321 652	0,03
54 392 Healius	169 025	0,02	250 574 Qube Holdings	570 641	0,06
22 513 IDP Education	409 471	0,04	129 399 Ramelius Resources	145 371	0,02
71 984 Iluka Resources	395 300	0,04			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar australien - 2,92 % (suite)			Dollar canadien - 3,21 % (suite)		
64 562 Regis Resources	142 604	0,02	10 825 Boralex	340 378	0,04
106 786 Reliance Worldwide	365 188	0,04	1 792 Boyd Group Services	303 607	0,03
67 048 Resolute Mining	22 470	0,00	6 500 Brookfield Infrastructure	497 255	0,05
76 349 Sandfire Resources	310 527	0,03	7 427 BRP	643 927	0,07
21 023 Select Harvests	100 076	0,01	4 769 Canaccord Genuity Group	43 636	0,00
24 156 Seven Group Holdings	414 884	0,05	51 869 Canacol Energy	148 569	0,02
87 884 Sigma Healthcare	45 517	0,01	6 029 Canada Goose Holdings	236 632	0,03
143 164 Silver Lake Resources	163 016	0,02	13 701 Canadian Western Bank	348 725	0,04
28 393 Sims Metal Management	320 923	0,03	3 418 Canfor	70 788	0,01
6 425 SmartGroup	30 976	0,00	10 506 Capital Power	304 267	0,03
6 790 Southern Cross Media Group	10 705	0,00	4 000 Cascades	50 062	0,01
278 282 Spark Infrastructure Group	459 939	0,05	6 758 Celestica	56 458	0,01
110 305 St Barbara	165 087	0,02	27 429 Centerra Gold	242 678	0,03
133 168 Star Entertainment Group	384 410	0,04	20 500 CI Financial	296 038	0,03
158 888 Steadfast Group	461 075	0,05	7 706 Cineplex	73 023	0,01
13 608 Super Retail Group	121 991	0,01	1 000 Cogeco Communications	93 885	0,01
20 745 Tassal Group	52 773	0,01	6 011 Colliers International Group	590 554	0,06
39 386 Technology One	280 185	0,03	7 300 Computer Modelling Group	33 397	0,00
9 184 United Malt Grp	28 470	0,00	7 116 Corus Entertainment	32 385	0,00
57 302 Viva Energy Group	73 322	0,01	39 128 Crescent Point Energy	163 131	0,02
126 919 Vocus Group	526 840	0,06	27 900 Cronos Group	263 716	0,03
14 424 Webjet	61 302	0,01	11 105 Descartes Systems Group	677 424	0,07
20 737 Western Areas	32 378	0,00	30 411 Dundee Precious Metals	185 585	0,02
51 063 Westgold Resources	77 590	0,01	32 562 ECN Capital	202 857	0,02
60 732 Whitehaven Coal	81 643	0,01	32 343 Eldorado Gold	349 459	0,04
39 191 WorleyParsons	313 125	0,03	51 098 Element Fleet Management	559 015	0,06
63 962 Zip	359 529	0,04	29 039 Endeavour Mining	585 239	0,06
	27 104 350	2,92	4 139 Enerflex	26 707	0,00
Dollar canadien - 3,21 %			22 250 Enerplus	111 706	0,01
15 298 Advantage Oil & Gas	28 847	0,00	3 948 Enghouse Systems	183 100	0,02
2 371 Aecon Group	36 654	0,00	38 145 Equinox Gold	304 104	0,03
891 AG Growth International	31 462	0,00	4 000 ERO Copper	68 839	0,01
62 056 Alamos Gold	484 855	0,05	2 980 Extencare	18 257	0,00
1 800 Altus Group	86 559	0,01	21 769 Fiera Capital	172 683	0,02
46 400 Aphria	852 429	0,09	28 955 Finning International	736 287	0,08
75 835 ARC Resources	465 804	0,05	18 626 First Majestic Silver	290 464	0,03
5 600 Aritzia	130 103	0,01	10 000 Fortuna Silver Mines	64 845	0,01
13 427 ATS Automation Tooling Systems	282 780	0,03	23 246 Gibson Energy	411 894	0,04
18 633 Aurinia Pharmaceuticals	242 243	0,03	8 725 Great Canadian Gaming	300 379	0,03
13 409 Aurora Cannabis	124 718	0,01	10 536 Home Capital Group	258 444	0,03
1 458 Badger Daylighting	49 731	0,01	12 598 Hudbay Minerals	86 202	0,01
11 260 Birchcliff Energy	23 383	0,00	50 377 IAMGOLD	149 906	0,02
394 295 Bombardier	304 305	0,03	13 689 Innergex Renewable Energy	239 287	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar canadien - 3,21 % (suite)			Dollar canadien - 3,21 % (suite)		
3 550 Interfor	79 934	0,01	35 917 Silvercorp Metals	176 892	0,02
2 081 Intertape Polymer Group	46 360	0,01	20 277 SilverCrest Metals	164 236	0,02
112 814 Ivanhoe Mines	580 743	0,06	2 047 Sleep Country Canada Holdings	51 727	0,01
2 181 Jamieson Wellness	63 807	0,01	26 285 SNC-Lavalin Group	562 570	0,06
4 715 Kinaxis	550 186	0,06	791 Spin Master	22 084	0,00
41 230 Knight Therapeutics	178 127	0,02	5 830 Spratt	221 446	0,02
10 978 Labrador Iron Ore Royalty	323 440	0,03	16 991 Stantec	727 307	0,08
7 597 Laurentian Bank of Canada	241 960	0,03	10 780 Stella-Jones	437 255	0,05
7 814 Lightspeed	491 340	0,05	35 204 Superior Plus	398 298	0,04
8 536 Linamar	503 188	0,05	10 454 TFI International	783 520	0,08
3 759 MAG Silver	56 586	0,01	6 781 Timbercreek Financial	47 640	0,01
18 569 Maple Leaf Foods	423 282	0,05	5 263 Torex Gold Resources	66 455	0,01
2 868 Martinrea International	27 999	0,00	42 678 Tourmaline Oil	812 235	0,09
9 933 MEG Energy	51 528	0,01	51 247 TransAlta	485 212	0,05
10 990 Methanex	405 463	0,04	24 657 TransAlta Renewables	403 544	0,04
8 756 Momeau Shepell	230 665	0,02	10 626 Transcontinental	187 013	0,02
1 400 MTY Food Group	64 216	0,01	19 825 Tricon Capital Group	202 848	0,02
3 930 Mullen Group	38 085	0,00	10 300 Trillium Therapeutics	110 306	0,01
30 469 New Gold	47 030	0,01	10 000 Turquoise Hill Resources	161 037	0,02
20 800 Nexgen Energy	74 968	0,01	40 998 Uranium Participation	177 777	0,02
3 056 NFI Group	68 033	0,01	14 000 Vermilion Energy	101 699	0,01
3 425 North West	99 492	0,01	5 700 Wesdome Gold Mines	37 823	0,00
36 276 Novagold Resources	316 334	0,03	8 359 Westshore Terminals Investment	129 025	0,01
80 769 OceanaGold	120 172	0,01	21 727 Whitecap Resources	95 423	0,01
22 467 Osisko Gold Royalties	247 399	0,03	1 291 Winpak	46 295	0,00
82 000 Osisko Mining	191 813	0,02		29 841 269	3,21
25 648 Parex Resources	457 311	0,05	Couronne danoise - 0,67 %		
9 102 Park Lawn	238 404	0,03	1 140 ALK-Abello	434 169	0,05
2 419 Pason Systems	17 091	0,00	4 161 Alm Brand	48 922	0,01
14 271 Peyto Exploration & Development	60 520	0,01	10 560 Bavarian Nordic	477 941	0,05
51 078 PrairieSky Royalty	550 668	0,06	6 230 Dfds	319 772	0,03
3 600 Premium Brands Holdings	342 972	0,04	2 536 Drilling Company of 1972	100 912	0,01
37 148 Pretium Resources	385 416	0,04	2 858 FLSmidth & Co	109 795	0,01
14 702 Primo Water	239 448	0,03	20 412 ISS	381 438	0,04
9 826 Real Matters	111 797	0,01	9 432 Jyske Bank	451 034	0,05
10 951 Richelieu Hardware	359 849	0,04	6 506 Netcompany Group	620 995	0,07
12 501 Russel Metals	248 558	0,03	921 Nilfisk Holding	28 148	0,00
7 560 Sagen MI Canada	261 353	0,03	1 952 NKT	85 077	0,01
21 631 Sandstorm Gold	146 805	0,02	1 236 Per Aarsleff Holding	53 812	0,01
2 800 Seabridge Gold	45 246	0,00	5 525 Ringkjoebing Landbobank	541 328	0,06
31 071 Seven Generations Energy	210 131	0,02	7 058 Royal Unibrew	739 936	0,08
2 249 Sienna Senior Living	25 624	0,00	2 204 Scandinavian Tobacco Group	42 388	0,00
3 303 Sierra Wireless	48 592	0,01	1 622 Schouw & Co	170 199	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Couronne danoise - 0,67 % (suite)			Euro - 7,14 % (suite)		
5 203 SimCorp	645 858	0,07	25 815 Banca Farnafactoring	190 234	0,02
4 353 Spar Nord Bank	46 571	0,01	5 012 Banca Generali	176 836	0,02
9 738 Sydbank	262 996	0,03	25 458 Banca Mediolanum	240 862	0,03
8 590 Topdanmark	393 938	0,04	39 262 Banca Monte dei Paschi di Siena	52 789	0,01
7 031 Zealand Pharma	222 887	0,02	21 759 Banca Popolare di Sondrio	73 037	0,01
	6 178 116	0,67	203 114 Banco BPM	581 283	0,06
Euro - 7,14 %			822 453 Banco Comercial Portugues	112 226	0,01
211 917 A2A	386 550	0,04	589 027 Banco de Sabadell	315 681	0,03
13 730 Aalberts Industries	697 112	0,08	132 272 Bank of Ireland	657 592	0,07
10 864 Aareal Bank	308 997	0,03	121 059 Bankinter	842 301	0,09
2 455 Accell Group	113 539	0,01	6 923 Barco NV	162 813	0,02
2 307 Acciona	387 461	0,04	2 664 Basic-Fit	102 853	0,01
9 611 ACEA	210 554	0,02	8 640 BAWAG Group	447 208	0,05
32 376 Acerinox	423 323	0,05	4 437 BayWa	196 077	0,02
3 452 Ackermans & van Haaren	550 147	0,06	8 710 BE Semiconductor Industries	731 321	0,08
6 526 ADO Properties	179 171	0,02	8 364 Befesa	561 305	0,06
2 857 Aedas Homes	75 215	0,01	3 080 Bekaert	129 159	0,01
16 030 AGFA-Gevaert	74 607	0,01	206 Bertrandt	11 258	0,00
119 331 AIB Group	314 440	0,03	923 Biesse	26 513	0,00
45 199 Air France-KLM	270 712	0,03	1 160 Bilfinger	42 509	0,01
9 501 AIXTRON	216 351	0,02	390 Boiron	16 410	0,00
1 678 Akka Technologies	43 880	0,01	759 Bonduelle	19 090	0,00
3 217 Albioma	158 043	0,02	14 770 Borussia Dortmund & Co	94 174	0,01
14 466 ALD	212 183	0,02	12 271 Boskalis Westminster	394 877	0,04
2 289 Alfen Beheer	188 856	0,02	90 796 BPER Banca	200 246	0,02
13 613 Almirall	206 872	0,02	8 089 bpost	77 482	0,01
4 424 Alten	520 472	0,06	23 776 Brembo	296 764	0,03
8 910 Altri	68 329	0,01	6 202 Brunello Cucinelli	267 222	0,03
258 Amadeus Fire	37 843	0,00	19 577 Buzzi Unicem	510 106	0,06
620 Amco Asset Management	-	0,00	10 926 CA Immobilien Anlagen	463 572	0,05
557 AMG Advanced Metallurgical Group	22 421	0,00	32 059 Cairn Homes	40 392	0,01
12 935 Andritz AG	582 864	0,06	128 597 CaixaBank	398 858	0,04
17 249 Anima Holding	89 038	0,01	6 077 Cancom	350 972	0,04
7 899 APERAM	356 679	0,04	5 900 Carel Industries	120 379	0,01
30 550 Applus Services	317 045	0,03	7 292 Cargotec	395 090	0,04
13 641 Arcadis	557 281	0,06	10 807 Casino Guichard Perrachon	361 230	0,04
17 492 ASR Nederland	785 534	0,09	4 135 Caverion	25 125	0,00
12 699 ASTM	385 068	0,04	7 550 CECONOMY	43 782	0,01
2 064 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	74 230	0,01	5 975 Collectis	115 308	0,01
505 Aurelius Equity Opportunities & Co	16 025	0,00	9 159 Cerved Group	101 510	0,01
2 541 Aurubis	210 962	0,02	1 487 Cewe Stiftung & Co	210 420	0,02
12 987 Autogrill	107 608	0,01	32 786 CGG	39 516	0,00
15 431 Azimut Holding	352 474	0,04	1 344 Chargeurs	36 489	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Euro - 7,14 % (suite)			Euro - 7,14 % (suite)		
15 598 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	309 816	0,03	28 511 Eutelsat Communications	347 823	0,04
5 455 CIE Automotive	143 099	0,02	5 000 EVN	107 893	0,01
300 Cie d'Entreprises	30 217	0,00	20 459 Evotec	739 157	0,08
8 539 Cie Plastic Omnium	313 521	0,03	1 959 FACC	20 906	0,00
2 407 Citycon	20 057	0,00	38 452 Faes Farma	165 179	0,02
8 290 Coface	91 976	0,01	5 069 Fagron	112 777	0,01
336 649 Cofide	187 742	0,02	28 033 Falck Renewables	201 142	0,02
2 483 CompuGroup Medical SE & Co	210 261	0,02	586 FFP	76 586	0,01
834 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	38 326	0,00	260 Financiera Alba	12 941	0,00
7 533 Corbion	420 543	0,05	30 233 Fincantieri	24 820	0,00
1 280 Corestate Capital Holding	21 287	0,00	41 850 Finnair	34 898	0,00
2 487 Credito Emiliano	14 556	0,00	3 032 FinTech Group	281 517	0,03
3 368 Credito Valtellinese	48 261	0,01	1 437 Flow Traders	60 226	0,01
7 487 CTS Eventim AG & Co KGaA	435 046	0,05	10 082 Fluidra	288 532	0,03
8 834 CTT-Correios de Portugal	34 989	0,00	1 761 Fnac Darty	108 349	0,01
16 138 Dalata Hotel Group	80 136	0,01	15 747 Fomento de Construcciones y Contratas	186 185	0,02
1 559 Danieli & C Officine Meccaniche	39 303	0,00	2 091 Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	127 424	0,01
1 317 Datalogic	26 964	0,00	23 110 Freenet	554 359	0,06
11 710 De' Longhi	473 989	0,05	3 582 Gaztransport Et Technigaz	286 275	0,03
2 103 Dermapharm Holding	150 796	0,02	5 338 Gerresheimer	531 387	0,06
603 Deutsche Beteiligungs	27 285	0,00	5 257 Gestamp Automocion	26 728	0,00
4 016 Deutsche EuroShop	83 827	0,01	1 373 Gimv	82 298	0,01
23 183 Deutsche Pfandbriefbank	270 290	0,03	25 308 Glanbia	378 052	0,04
3 688 Deutz	27 611	0,00	465 Glanbia (Ireland Equity)	6 902	0,00
9 221 Dialog Semiconductor	695 980	0,08	76 605 Glenveagh Properties	81 661	0,01
2 935 DIC Asset	50 984	0,01	11 256 Grand City Properties	282 575	0,03
2 595 D'ieteren	254 667	0,03	3 133 Grenke	118 935	0,01
390 DO & CO	31 536	0,00	1 918 Grupo Catalana Occidente	76 644	0,01
2 424 doBank	29 629	0,00	4 000 Gruppo MutuiOnline	211 319	0,02
9 559 Duerr AG	398 831	0,04	1 899 Hamburger Hafen und Logistik	42 138	0,01
13 337 Ebro Foods	275 566	0,03	39 232 Hera	150 685	0,02
14 458 Econocom Group	56 840	0,01	2 270 Hombach Holding & Co	221 972	0,02
10 935 Elixir Group	81 353	0,01	5 416 Hugo Boss	213 051	0,02
29 799 Elis	487 517	0,05	12 264 Huhtamaki OYJ	555 799	0,06
2 947 ElingKlinger	43 364	0,01	484 Hypoport	257 118	0,03
14 468 Enav	70 534	0,01	7 226 IMCD Group	1 006 387	0,11
11 175 Encavis	212 508	0,02	1 991 Imerys	97 158	0,01
5 281 Ence Energia y Celulosa	26 410	0,00	16 160 Immofinanz	330 665	0,04
464 Eramet	33 015	0,00	22 871 Indra Sistemas	201 468	0,02
12 617 ERG	375 761	0,04	446 Indus Holding	18 556	0,00
7 472 Euronav	68 542	0,01	1 531 Interparfums	92 488	0,01
7 492 Euronext	756 379	0,08	10 887 Interpump Group	549 950	0,06
5 030 Euskaltel	65 620	0,01	11 961 Intertrust	198 496	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Euro - 7,14 % (suite)			Euro - 7,14 % (suite)		
1 951 Ion Beam Applications	37 605	0,00	7 323 Neles OYJ	93 211	0,01
8 149 IPSOS	308 396	0,03	2 444 Neoen SA	122 796	0,01
59 524 Iren	164 822	0,02	9 387 Neopost	226 167	0,03
49 246 Italgas	320 359	0,04	186 New Work	48 421	0,01
14 921 JCDecaux	377 038	0,04	2 521 Nexans	223 701	0,02
7 380 Jenoptik	222 047	0,02	5 357 Nexity	264 939	0,03
677 JOST Werke	42 967	0,01	18 023 Nokian Renkaat OYJ	654 113	0,07
9 736 Juventus Football Club	8 978	0,00	8 386 Nordex	269 859	0,03
38 647 K&S	384 813	0,04	1 508 Norma Group	71 780	0,01
732 Kaufman & Broad	31 703	0,00	36 442 NOS SGPS	132 945	0,01
5 417 KBC Ancora	232 381	0,03	10 122 OCI	219 250	0,02
12 597 Kemira	193 801	0,02	8 303 Oesterreichische Post	363 992	0,04
449 Kinopolis Group	23 325	0,00	11 113 Ontex Group	117 289	0,01
4 942 Kloeckner & Co	62 381	0,01	1 902 Orange Belgium	51 191	0,01
623 Koenig & Bauer	18 613	0,00	4 268 Origin Enterprises	19 563	0,00
13 573 Kojamo	266 085	0,03	3 662 Osram Licht	228 798	0,03
10 061 Konecranes	449 338	0,05	17 517 Outokumpu	101 703	0,01
7 714 Koninklijke BAM Groep	19 583	0,00	8 952 PATRIZIA Immobiliën	227 260	0,03
9 450 Korian	328 977	0,04	2 471 Pharma Mar	287 367	0,03
830 Krones	67 505	0,01	113 517 Pharming Group	147 359	0,02
415 KWS Saat	35 947	0,00	22 692 Pirelli & Co	133 403	0,02
6 416 Lagardere	169 063	0,02	68 406 PostNL	332 444	0,04
740 Lenzing	95 148	0,01	13 555 Prosegur Cia de Seguridad	43 174	0,01
77 312 Leonardo	627 330	0,07	32 614 ProSiebenSat.1 Media	668 305	0,07
72 050 Liberbank	25 912	0,00	7 182 RAI Way	40 601	0,01
1 382 LISI	40 363	0,01	4 384 Recticel	63 994	0,01
3 828 Maisons du Monde	84 942	0,01	15 429 Redes Energeticas Nacionais	43 158	0,01
143 073 Mapfre	298 641	0,03	3 623 Reply	459 450	0,05
945 Marr	20 369	0,00	36 402 Rexel	723 037	0,08
3 766 McPhy Energy SA	144 293	0,02	5 673 Rheinmetall	576 070	0,06
25 597 Mediaset	73 826	0,01	12 213 Rubis	579 899	0,06
8 839 Mediaset Espana Comunicacion	52 618	0,01	8 223 S IMMO	207 303	0,02
3 002 Melexis	318 424	0,03	1 734 S&T	43 205	0,01
3 368 Melia Hotels International	25 077	0,00	17 075 Sacyr	43 789	0,01
504 Mersen	17 593	0,00	66 947 Saipem	182 859	0,02
1 502 Metropole Television	32 164	0,00	17 926 Salini Impregilo	37 586	0,00
20 328 Metsa Board	221 952	0,02	7 610 Salvatore Ferragamo	146 324	0,02
60 785 Metso Outotec OYJ	679 043	0,07	932 Salzgitter	29 181	0,00
1 731 Miquel y Costas & Miquel	31 330	0,00	3 276 Sanoma	55 136	0,01
6 179 MorphoSys	539 434	0,06	19 926 Saras	13 536	0,00
10 645 Musti Group	344 304	0,04	23 782 SBM Offshore	436 594	0,05
7 046 Navigator	23 104	0,00	475 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	21 354	0,00
2 737 Neinor Homes	33 712	0,00	1 982 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	27 487	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participa- tion Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participa- tion Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Euro - 7,14 % (suite)			Euro - 7,14 % (suite)		
3 427 SGL Carbon	24 328	0,00	701 Vicat	34 109	0,00
1 429 Shop Apotheke Europe	312 388	0,03	7 184 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	186 598	0,02
15 899 Signify NV	821 440	0,09	482 Virbac	124 346	0,01
3 321 Siltronic	536 686	0,06	5 509 Viscofan	381 361	0,04
2 035 Sixt	269 309	0,03	830 Vossloh	41 459	0,01
548 SMA Solar Technology	32 268	0,00	2 898 Wacker Chemie	413 320	0,05
15 744 Societa Cattolica di Assicurazioni	92 612	0,01	10 904 Wacker Neuson	261 436	0,03
3 114 Societe BIC	182 701	0,02	581 Washtec	33 460	0,00
6 602 Software	278 870	0,03	18 534 Wienerberger	679 630	0,07
2 816 SOITEC	576 871	0,06	1 904 Wuestenrot & Wuerttembergische	39 788	0,00
7 998 Solaria Energia y Medio Ambiente	169 953	0,02	5 158 X-Fab Silicon Foundries	44 557	0,01
17 592 Solutions 30	224 126	0,02	10 381 YIT	55 318	0,01
22 955 Sonae	21 003	0,00	18 029 Zardoya Otis	115 483	0,01
2 308 Sopra Steria Group	386 544	0,04	261 Zooplus	74 694	0,01
17 399 SPIE	417 569	0,05		66 352 942	7,14
2 707 Stabilus	190 892	0,02	Dollar de Hong Kong - 0,63 %		
1 698 STRATEC Biomedical	229 900	0,03	24 369 Cafe de Coral Holdings	52 785	0,01
5 128 Stroer SE & Co	418 872	0,05	17 000 Chow Sang Sang Holdings International	26 284	0,00
12 545 Suedzucker	213 053	0,02	42 683 CITIC Telecom International Holdings	15 098	0,00
17 934 TAG Immobilien	513 034	0,06	2 570 939 CMBC Capital Holdings	35 053	0,00
2 348 Takkt	35 599	0,00	61 200 Dah Sing Banking Group	69 273	0,01
2 354 Tamburi Investment Partners	20 971	0,00	20 000 Dah Sing Financial Holdings	65 857	0,01
11 348 Tarkett	181 521	0,02	65 264 Far East Consortium International	24 680	0,00
9 375 Technip Energies	142 689	0,02	600 000 First Pacific	197 570	0,02
13 337 Technogym	155 339	0,02	394 262 Guotai Junan International Holdings	72 519	0,01
1 130 Tecnicas Reunidas	16 548	0,00	358 952 Haitong International Securities Group	114 503	0,01
9 500 Telekom Austria	75 031	0,01	141 873 Hang Lung Group	359 133	0,04
7 598 Telenet Group Holding	308 797	0,03	10 500 Health & Happiness H&H International Holdings	39 842	0,00
734 Tessenderlo Group	32 307	0,00	91 500 HKBN	133 229	0,01
76 409 Thyssenkrupp	1 022 412	0,11	102 000 Hong Kong Television Network	154 815	0,02
15 056 Tieto	467 510	0,05	150 000 Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	28 555	0,00
519 Tod's	16 970	0,00	54 000 Hysan Development	211 153	0,02
11 546 Tokmanni Group	271 400	0,03	14 495 Johnson Electric Holdings	38 967	0,00
3 527 TomTom	32 644	0,00	48 715 K Wah International Holdings	25 252	0,00
692 Trigano	129 641	0,01	80 000 Kerry Logistics Network	239 760	0,03
22 481 Unicaja Banco	22 657	0,00	104 000 Kerry Properties	335 098	0,04
70 215 Unipharm	211 261	0,02	54 000 Lifestyle International Holdings	47 023	0,01
72 608 Unipol Gruppo Finanziario	405 859	0,04	45 000 Luk Fook Holdings International	123 867	0,01
6 614 UNIQA Insurance Group	49 750	0,01	248 800 Man Wah Holdings	515 877	0,06
2 599 Uponor	57 793	0,01	74 000 Melco International Development	150 771	0,02
20 215 Valmet	736 757	0,08	231 000 NWS Holdings	243 941	0,03
2 479 Varta	365 653	0,04			
5 585 Verallia	201 844	0,02			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong - 0,63 % (suite)			Nouveau shekel israélien - 0,70 % (suite)		
601 000 Pacific Basin Shipping	162 339	0,02	2 086 Paz Oil	191 917	0,02
87 000 Pacific Textiles Holdings	55 729	0,01	17 751 Phoenix Holdings	156 021	0,02
105 001 Sa Sa International Holdings	24 041	0,00	1 700 Sapiens International	53 528	0,01
230 000 Shangri-La Asia	229 868	0,02	12 000 Shapir Engineering and Industry	86 904	0,01
80 000 Shun Tak Holdings	24 490	0,00	26 220 Shikun & Binui	152 302	0,02
210 000 SITC International Holdings	711 755	0,08	52 145 Shufersal	429 707	0,05
1 625 SmarTone Telecommunications Holdings	947	0,00	12 321 Strauss Group	332 531	0,04
153 000 SUNeVision Holdings	157 636	0,02	18 727 Tower Semiconductor	522 662	0,06
15 100 Television Broadcasts	15 713	0,00		6 518 839	0,70
124 000 United Laboratories International Holdings	91 551	0,01	Yen japonais - 9,19 %		
64 000 Untrade.Brightoil	1 235	0,00	12 500 77 Bank	176 584	0,02
172 000 Value Partners Group	116 813	0,01	8 100 Adastria	148 732	0,02
121 404 Vitasoy International Holdings	466 911	0,05	11 460 ADEKA	225 259	0,02
13 600 VTech Holdings	122 452	0,01	1 100 Aeon Delight	32 104	0,00
137 500 Yue Yuen Industrial Holdings	343 111	0,04	16 600 Aeon Financial Service	223 086	0,02
	5 845 496	0,63	1 600 Ai Holdings	31 754	0,00
Nouveau shekel israélien - 0,70 %			9 240 Aica Kogyo	333 643	0,04
4 810 Africa Israel Properties	168 329	0,02	3 100 Aida Engineering	27 886	0,00
6 867 Airport City	96 618	0,01	22 600 Aiful	65 448	0,01
23 422 Alony Hetz Properties & Investments	301 458	0,03	5 900 Ain Holdings	381 231	0,04
31 507 Amot Investments	168 745	0,02	30 300 Alps Electric	400 344	0,04
7 220 AudioCodes Ltd	195 250	0,02	11 200 Amano	272 449	0,03
12 000 Bayside Land	95 865	0,01	19 700 AnGes	190 404	0,02
406 006 Bezeq The Israeli Telecommunication	434 776	0,05	6 800 Anicom Holdings	61 908	0,01
5 518 Cellcom Israel	20 684	0,00	19 000 Anritsu	415 421	0,05
19 764 Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	327 395	0,03	2 600 AOKI Holdings	14 518	0,00
1 797 Danel Adir Yeoshua Ltd	295 360	0,03	2 300 Aomori Bank	52 557	0,01
475 Delek Group	23 929	0,00	22 100 Aozora Bank	506 800	0,05
200 Electra	104 357	0,01	1 000 Arata	44 389	0,01
50 000 Enlight Renewable Energy	93 862	0,01	4 000 Arcland Sakamoto	61 538	0,01
1 148 Equital	27 931	0,00	1 600 Arcs	34 621	0,00
9 863 First International Bank Of Israel	275 449	0,03	4 769 Argo Graphics	137 028	0,02
900 Formula Systems 1985	79 590	0,01	2 200 Ariake Japan	133 593	0,01
2 608 Fox Wize Ltd	297 894	0,03	8 041 ARTERIA Networks	119 487	0,01
23 652 Harel Insurance Investments & Financial Services	239 236	0,02	4 600 Aruhi	75 140	0,01
147 256 Industrial Buildings	362 631	0,04	1 300 As One	163 647	0,02
54 980 Isracard	189 274	0,02	9 850 Asahi Holdings	188 799	0,02
287 Israel	67 389	0,01	23 400 Asics	373 765	0,04
1 Mehadrin	28	0,00	2 400 ASKUL	91 873	0,01
1 391 Melisron	77 711	0,01	5 290 Atom	36 623	0,00
6 553 Nova Measuring Instruments	575 773	0,06	3 800 Autobacs Seven	51 584	0,01
119 540 Oil Refineries	27 818	0,00	3 300 Avex	40 824	0,00
9 469 Partner Communications	45 915	0,00	2 095 Awa Bank	47 247	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
990 Axial Retailing	43 139	0,00	2 196 Daishi Hokuetsu Financial Group	51 869	0,01
1 000 Bank of Iwate	21 620	0,00	5 048 Daito Pharmaceutical	164 231	0,02
1 300 Bank of Okinawa	35 882	0,00	9 660 Daiwo Holdings	147 042	0,02
2 700 Bank of the Ryukyus	19 059	0,00	13 700 DCM Holdings	143 571	0,02
10 500 BASE Inc	151 371	0,02	16 000 DeNA	313 050	0,03
1 000 BayCurrent Consulting	228 507	0,02	15 340 Denka	613 600	0,07
1 000 Belc	55 837	0,01	1 897 Descente	32 309	0,00
11 800 Bell System24 Holdings	201 935	0,02	5 100 Dexerials	87 323	0,01
10 800 Benefit One	287 251	0,03	15 000 DIC	389 185	0,04
8 100 Benesse Holdings	170 650	0,02	800 Digital Arts	70 154	0,01
1 600 Bengo4.com	126 118	0,01	5 900 Digital Garage	240 538	0,03
26 300 Bic Camera	295 131	0,03	1 700 Dip	44 600	0,01
5 600 BML	193 846	0,02	23 800 DMG Mori	390 708	0,04
14 900 Broadleaf	73 219	0,01	1 800 Doutor Nichires Holdings	28 018	0,00
4 600 Bunka Shutter	43 877	0,01	9 100 Dowa Holdings	379 235	0,04
2 900 Canon Marketing Japan	64 456	0,01	2 200 DTS	50 291	0,01
4 200 Change	135 122	0,01	1 700 Duskin	42 846	0,00
13 212 Chiyoda	57 152	0,01	600 Earth	36 163	0,00
3 500 Chofu Seisakusho	68 828	0,01	15 540 Ebara	634 960	0,07
9 800 Chugoku Bank	82 923	0,01	3 200 EDION	35 881	0,00
4 600 Chugoku Marine Paints	41 421	0,00	1 700 Eiken Chemical	33 277	0,00
54 700 Citizen Watch	187 119	0,02	1 200 Eizo	45 339	0,01
2 900 CKD	60 546	0,01	6 544 Elecom	145 449	0,02
6 000 cocokara fine	462 081	0,05	8 100 Electric Power Development	141 768	0,02
4 100 Colowide	70 498	0,01	2 000 en-japan	61 810	0,01
2 000 Computer Engineering & Consulting	26 009	0,00	1 700 EPS Holdings	17 385	0,00
13 260 COMSYS Holdings	409 200	0,04	5 500 Euglena	52 710	0,01
5 368 Comture	129 706	0,01	1 300 Exedy	19 682	0,00
10 700 COOKPAD	30 309	0,00	9 300 Ezaki Glico	374 104	0,04
9 600 Cosmo Energy Holdings	229 097	0,03	14 000 Fancl	473 213	0,05
5 600 Create Restaurants Holdings	43 736	0,01	1 100 FCC	18 496	0,00
1 600 Create SD Holdings	52 127	0,01	8 100 Financial Products Group	52 925	0,01
21 300 Credit Saison	255 986	0,03	2 100 Foster Electric	24 820	0,00
4 800 Cyberdyne	27 757	0,00	3 548 FP Corp	144 649	0,02
3 700 Daibiru	47 782	0,01	4 376 Freee	372 257	0,04
24 300 Daicel	187 363	0,02	2 000 Fuji	38 896	0,00
1 000 Daido Steel	46 244	0,01	2 000 Fuji Kyuko	106 425	0,01
1 200 Daihen	52 833	0,01	15 000 Fuji Machine Manufacturing	384 842	0,04
1 590 Daiho	55 758	0,01	11 200 Fuji Oil Holdings	299 309	0,03
8 400 Daiichikosho	326 118	0,04	7 200 Fuji Seal International	161 202	0,02
900 Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing	20 126	0,00	5 400 Fuji Soft	280 018	0,03
3 400 Daio Paper	58 431	0,01	20 500 Fujikura	100 738	0,01
7 100 Daiseki	257 656	0,03	5 500 Fujimi	214 774	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
1 500 Fujimori Kogyo	61 086	0,01	6 720 Horiba	424 485	0,05
3 200 Fujitec	68 286	0,01	3 900 Hosiden	40 800	0,00
7 300 Fujitsu General	203 805	0,02	10 700 House Foods Group	352 471	0,04
890 Fukushima Industries	35 117	0,00	15 500 Hyakugo Bank	46 851	0,01
1 100 Fukuyama Transporting	45 394	0,01	1 600 Hyakujushi Bank	24 471	0,00
7 350 Funai Soken Holdings	142 743	0,02	1 500 IBJ Leasing	45 136	0,01
2 100 Furukawa	25 390	0,00	900 Ichibanya	39 258	0,00
12 700 Furukawa Electric	341 348	0,04	10 158 Ichigo	30 060	0,00
4 017 Fuso Chemical	147 775	0,02	2 100 Idec	33 733	0,00
2 800 Fuyo General Lease	193 086	0,02	23 000 IHI	467 285	0,05
2 800 Geo Holdings	30 103	0,00	8 128 Inaba Denki Sangyo	196 249	0,02
3 272 Giken	147 758	0,02	2 700 Inabata & Co	40 512	0,00
7 651 Glory	164 791	0,02	31 100 Infomart	268 220	0,03
10 600 GMO Internet	304 090	0,03	6 544 Information Services International-Dentsu	231 853	0,03
3 300 GNI Group	64 895	0,01	10 000 Internet Initiative Japan	235 113	0,03
2 331 Goldwin	149 353	0,02	1 300 IR Japan Holdings Ltd	157 294	0,02
5 400 Grace Technology Inc	140 938	0,02	590 Iriso Electronics	26 350	0,00
6 100 Gree	30 859	0,00	85 200 Isetan Mitsukoshi Holdings	599 870	0,06
9 540 GS Yuasa	259 004	0,03	500 Itochu-Shokuhin	24 842	0,00
1 440 GungHo Online Entertainment	28 487	0,00	5 245 Itoham Yonekyu Holdings	34 603	0,00
33 800 Gunma Bank	121 435	0,01	4 000 Iwatani	247 240	0,03
1 500 Gunze	56 403	0,01	26 400 Iyo Bank	158 639	0,02
16 726 H2O Retailing	138 652	0,02	5 200 Izumi	204 000	0,02
43 200 Hachijuni Bank	157 553	0,02	41 900 J Front Retailing	398 524	0,04
1 100 Hamakyorex	32 303	0,00	3 200 Jaccs	65 709	0,01
2 340 Hanwa	71 894	0,01	5 700 Jafco	339 421	0,04
35 580 Haseko	498 764	0,05	3 800 Japan Aviation Electronics Industry	61 557	0,01
9 085 Hazama Ando	69 802	0,01	54 648 Japan Display	23 738	0,00
11 300 Heiwa	184 788	0,02	10 096 Japan Elevator Service Holdings	217 452	0,02
2 600 Heiwa Real Estate	81 294	0,01	13 500 Japan Lifeline	171 163	0,02
8 360 Heiwado	169 772	0,02	3 590 Japan Material	42 560	0,00
1 489 Hiday Hidaka	24 215	0,00	1 400 Japan Petroleum Exploration	26 036	0,00
800 Hirata	49 665	0,01	2 000 Japan Pulp & Paper	66 063	0,01
28 567 Hirogin Holdings	175 021	0,02	4 200 Japan Securities Finance	30 331	0,00
3 900 HIS	78 176	0,01	6 600 Japan Steel Works	156 907	0,02
7 500 Hitachi Transport System	252 489	0,03	3 600 Japan Wool Textile	33 557	0,00
7 000 Hitachi Zosen	56 697	0,01	11 400 JCR Pharmaceuticals	369 855	0,04
1 000 Hogy Medical	30 543	0,00	2 300 JCU	86 796	0,01
37 100 Hokkaido Electric Power	169 552	0,02	2 500 Jeol	99 321	0,01
1 400 Hokkoku Bank	35 767	0,00	13 500 JGC	165 665	0,02
7 800 Hokuetsu	36 565	0,00	590 JINS	42 021	0,00
17 600 Hokuohoku Financial Group	163 895	0,02	4 000 JMDC Inc	188 959	0,02
30 600 Hokuriku Electric Power	209 631	0,02	1 400 Joshin Denki	40 036	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
1 768 Joyful Honda	22 960	0,00	3 140 KYORIN Holdings	54 787	0,01
21 600 JTEKT	220 887	0,02	1 500 Kyoritsu Maintenance	49 751	0,01
4 300 Juroku Bank	85 961	0,01	14 100 Kyowa Exeo	372 852	0,04
4 740 Justsystems	259 520	0,03	9 100 Kyudenko	348 353	0,04
7 872 Kadokawa Dwango	305 975	0,03	71 700 Kyushu Financial Group	308 213	0,03
12 500 Kagome	397 624	0,04	22 000 Leoplace21	30 462	0,00
4 876 Kaken Pharmaceutical	191 289	0,02	4 928 Life	150 516	0,02
1 100 Kameda Seika	47 982	0,01	1 895 Lintec	42 942	0,00
8 100 Kamigumi	153 717	0,02	700 M&A Capital Partners	34 842	0,00
1 400 Kanamoto	36 501	0,00	8 700 Mabuchi Motor	383 036	0,04
5 000 Kandenko	43 937	0,01	3 600 Macnica Fuji Electronics Holdings	71 967	0,01
9 100 Kaneka	374 706	0,04	6 600 Maeda	57 100	0,01
14 500 Kanematsu	194 995	0,02	1 400 Maeda Road Construction	27 151	0,00
6 000 Katitas	167 783	0,02	800 Makino Milling Machine	31 385	0,00
1 100 Kato Sangyo	35 588	0,00	1 600 Mandom	30 233	0,00
13 500 Kawasaki Heavy Industries	334 995	0,04	11 369 Mani	286 025	0,03
4 700 Kawasaki Heavy Industries	107 824	0,01	1 290 Maruha Nichiro	30 645	0,00
6 100 Keiyo Bank	25 283	0,00	500 Maruwa	51 403	0,01
15 840 Kewpie	361 238	0,04	9 800 Maruwa Unyu Kikan	171 079	0,02
1 290 KH Nechem	32 664	0,00	13 426 Matsui Securities	109 474	0,01
17 400 Kinden	296 824	0,03	10 800 Matsumotokiyoshi Holdings	481 846	0,05
2 100 Kintetsu World Express	54 600	0,01	2 290 Maxell Holdings	28 993	0,00
2 000 Kisoji	42 262	0,00	10 400 MCJ	90 635	0,01
3 100 Kissei Pharmaceutical	68 733	0,01	135 900 Mebuki Financial Group	320 995	0,03
4 300 Kitz	24 944	0,00	1 100 Media Do Holdings Co Ltd	65 403	0,01
6 660 Kiyo Bank	99 870	0,01	6 400 Medical Data Vision	123 888	0,01
1 400 Koa	19 828	0,00	3 000 Medley	120 000	0,01
61 500 Kobe Steel	416 308	0,05	2 000 MedPeer	118 371	0,01
1 800 Kohnan Shoji	51 882	0,01	1 700 Megachips	54 308	0,01
16 500 Kokuyo	255 937	0,03	7 700 Megmilk Snow Brand	156 718	0,02
3 097 KOMEDA Holdings	56 475	0,01	2 200 Meidensha	47 922	0,01
1 600 Komeri	44 670	0,01	6 700 Meitec	370 471	0,04
3 400 Komori	23 077	0,00	5 438 Menicon	321 359	0,03
86 100 Konica Minolta	467 511	0,05	6 833 METAWATER	136 969	0,02
590 Kotobuki Spirits	38 390	0,00	6 500 Milbon	357 059	0,04
30 700 K's Holdings	422 576	0,05	3 400 Miraca Holdings	114 308	0,01
1 490 Kumagai Gumi	40 520	0,00	20 800 Mirait Holdings	343 906	0,04
7 500 Kumiai Chemical Industry	68 145	0,01	1 700 Miroku Jyoho Service	31 708	0,00
1 300 Kura	87 647	0,01	3 400 Mitsubishi Logistics	104 154	0,01
1 700 Kurabo Industries	29 508	0,00	10 800 Mitsubishi Materials	252 554	0,03
4 400 Kureha	304 217	0,03	166 800 Mitsubishi Motors	475 493	0,05
1 400 Kusuri no Aoki Holdings	107 439	0,01	1 400 Mitsubishi Pencil	20 246	0,00
1 500 KYB	40 995	0,00	11 000 Mitsui Mining & Smelting	382 262	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
17 800 Mitsui OSK Lines	624 208	0,07	2 890 Nippon Light Metal Holdings	57 878	0,01
1 400 Mitsui Sugar	24 858	0,00	16 900 Nippon Paper Industries	202 800	0,02
3 800 Mixi	95 258	0,01	3 397 Nippon Seiki	39 442	0,00
1 300 Mizuno	25 576	0,00	3 500 Nippon Sheet Glass	17 959	0,00
4 800 Mochida Pharmaceutical	186 353	0,02	3 000 Nippon Shokubai	172 127	0,02
22 400 Monex Group	189 336	0,02	13 000 Nippon Signal Company	115 412	0,01
9 821 Money Forward	371 509	0,04	1 600 Nippon Soda	50 606	0,01
800 Monogatari	52 127	0,01	1 000 Nippon Steel & Sumikin Bussan	36 697	0,00
7 600 Morinaga & Co	272 018	0,03	49 350 Nippon Suisan Kaisha	237 595	0,03
7 600 Morinaga Milk Industry	400 290	0,04	30 400 Nipro	367 826	0,04
8 962 Morita Holdings	144 933	0,02	2 600 Nishimatsu Construction	66 071	0,01
1 700 MOS Food Services	50 000	0,01	3 100 Nishimatsuya Chain	46 907	0,01
2 000 Musashi Seimitsu Industry	34 190	0,00	25 118 Nishi-Nippon Financial Holdings	180 713	0,02
1 300 Musashino Bank	21 494	0,00	11 100 Nishi-Nippon Railroad	297 038	0,03
1 000 Nachi-Fujikoshi	43 575	0,01	1 390 Nishio Rent All	37 662	0,00
1 600 Nagaielen	39 674	0,00	3 300 Nissan Shatai	23 772	0,00
17 249 Nagase & Co	269 896	0,03	3 100 Nissha Printing	38 434	0,00
9 500 Nakanishi	198 167	0,02	1 200 Nisshin Oillio Group	35 457	0,00
20 000 Nankai Electric Railway	460 090	0,05	8 100 Nisshinbo Holdings	60 402	0,01
1 100 Nanto Bank	19 631	0,00	3 800 Nissin Electric	42 780	0,00
8 700 NEC Networks & System Integration	153 372	0,02	1 000 Nitta	23 837	0,00
12 600 NET One Systems	403 086	0,04	2 372 Nitto Boseki	86 401	0,01
51 100 NHK Spring	383 828	0,04	700 Nitto Kogyo	12 847	0,00
7 900 Nichias	200 896	0,02	4 928 Nittoku	146 725	0,02
3 200 Nichicon	32 463	0,00	700 Noevir Holdings	31 801	0,00
1 500 Nichiha	43 846	0,01	11 000 NOF	576 380	0,06
3 100 Nichi-iko Pharmaceutical	27 914	0,00	1 790 Nojima	45 552	0,01
15 500 Nichirei	399 633	0,04	14 000 NOK	190 172	0,02
12 840 Nifco	468 863	0,05	5 994 Nomura	49 796	0,01
12 640 Nihon Kohden	369 477	0,04	19 244 North Pacific Bank	55 729	0,01
3 790 Nihon Parkerizing	40 987	0,00	6 000 NS Solutions	190 588	0,02
9 500 Nihon Unisys	293 167	0,03	9 706 NSD	161 708	0,02
3 800 Nikkiso	38 757	0,00	28 800 NTN	88 876	0,01
3 100 Nikkon Holdings	62 365	0,01	1 000 Obara Group	34 253	0,00
27 000 Nikon	252 896	0,03	1 000 OBIC Business Consultants	52 489	0,01
6 083 Nippo	166 250	0,02	2 820 Ogaki Kyoritsu Bank	56 834	0,01
600 Nippon Carbon	25 222	0,00	1 100 Ohsho Food Service	57 937	0,01
3 200 Nippon Ceramic Co Ltd	77 234	0,01	1 000 Oisix ra daichi	26 380	0,00
3 000 Nippon Densetsu Kogyo	52 588	0,01	1 500 Oita Bank	29 240	0,00
17 100 Nippon Electric Glass	396 937	0,04	200 Okamoto Industries	7 611	0,00
3 000 Nippon Flour Mills	44 986	0,01	2 700 Okamura	31 691	0,00
17 700 Nippon Gas	308 509	0,03	10 000 Okasan Securities Group	40 814	0,00
16 500 Nippon Kayaku	159 624	0,02	3 800 Oki Electric Industry	39 547	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
8 073 Okinawa Electric Power	113 314	0,01	600 San-A	25 005	0,00
1 300 OKUMA	74 706	0,01	3 500 San-Ai Oil	41 588	0,00
1 200 Okumura	31 949	0,00	1 700 SanBio	29 462	0,00
6 400 Onward Holdings	18 071	0,00	3 397 Sangetsu	51 554	0,01
4 500 Open House	192 217	0,02	8 700 San-In Godo Bank	44 169	0,01
4 000 Optex Group	59 728	0,01	2 100 Sanken Electric	98 633	0,01
32 400 Orient	45 155	0,01	6 300 Sankyo	167 221	0,02
9 000 OSG	160 534	0,02	9 500 Sankyu	417 828	0,05
30 243 Outsourcing	488 267	0,05	3 300 Sanrio	52 382	0,01
3 100 Pacific Industrial	35 657	0,00	3 112 Sansan	267 829	0,03
1 400 Pacific Metals	27 176	0,00	33 800 Sanwa Holdings	443 224	0,05
6 500 Paltac	352 353	0,04	800 Sanyo Chemical Industries	40 543	0,00
9 800 Paramount Bed Holdings	208 682	0,02	700 Sanyo Denki	37 312	0,00
10 800 Park24	202 219	0,02	1 300 Sanyo Special Steel	19 212	0,00
35 310 Penta-Ocean Construction	277 687	0,03	16 000 Sapporo Holdings	332 018	0,04
5 500 Pilot	175 701	0,02	1 300 Sato Holdings	33 918	0,00
1 600 Piolax	23 529	0,00	6 776 Sawai Pharmaceutical	325 309	0,04
7 000 Press Kogyo	21 095	0,00	6 900 SCREEN Holdings	608 199	0,07
1 100 Pressance	16 814	0,00	1 400 Seikagaku	13 100	0,00
5 736 Prestige International	42 670	0,00	8 802 Seiko Holdings	149 515	0,02
1 400 Prima Meat Packers	44 217	0,01	17 700 Seino Holdings	246 999	0,03
937 Raito Kogyo	15 942	0,00	2 300 Seiren	40 505	0,00
3 900 Raksul Inc	182 118	0,02	7 011 Sekisui Jushi	133 050	0,01
8 533 Rakus	164 791	0,02	6 500 Senko Group Holdings	61 647	0,01
4 100 Relia	53 096	0,01	19 100 Senshu Ikeda Holdings	30 767	0,00
16 800 Relo Group	356 069	0,04	6 900 Seria	241 344	0,03
36 800 Rengo	320 043	0,03	60 500 Seven Bank	138 520	0,02
8 200 RENOVA Inc	276 425	0,03	1 090 Shibuya	35 018	0,00
18 200 Resorttrust	304 376	0,03	1 652 SHIFT	195 698	0,02
6 548 Ringer Hut	134 812	0,01	2 840 Shiga Bank	61 580	0,01
12 009 Riso Kyoiku	36 733	0,00	3 600 Shikoku Chemicals	41 213	0,00
12 900 Rohto Pharmaceutical	344 739	0,04	23 200 Shikoku Electric Power	180 561	0,02
3 200 Round One	36 054	0,00	1 200 Shima Seiki Manufacturing	27 877	0,00
1 900 Royal Holdings	34 424	0,00	6 000 Shinko Electric Industries	185 973	0,02
1 200 Ryobi	18 049	0,00	6 200 Shinmaywa Industries	57 343	0,01
1 495 Ryosan	30 563	0,00	12 800 Ship Healthcare Holdings	360 253	0,04
800 S Foods	27 403	0,00	17 000 Shizuoka Gas	153 077	0,02
1 400 Saizeriya	28 824	0,00	5 900 SHO-BOND Holdings	254 688	0,03
1 000 Sakai Moving Service	44 842	0,01	400 Shochiku	49 665	0,01
2 400 Sakata INX	23 109	0,00	6 711 Shoei	276 943	0,03
1 000 Sakata Seed	37 014	0,00	24 100 Showa Denko KK	687 014	0,07
10 453 SAMTY	191 843	0,02	2 000 Showa Sangyo	56 199	0,01
200 San Ju San Financial Group	2 519	0,00	2 500 Siix	36 923	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Yen japonais - 9,19 % (suite)		
10 500 SKY Perfect JSAT Holdings	46 751	0,01	4 300 Tocalo	56 347	0,01
33 700 Skylark Holdings	505 043	0,05	29 000 Toda	212 842	0,02
11 500 SMS Co	351 765	0,04	500 Toei	108 100	0,01
2 200 Sodick	20 487	0,00	1 300 Toei Animation Co Ltd	139 412	0,02
227 600 Sojitz	642 635	0,07	17 900 Toho Bank	39 850	0,00
6 000 Solasto	77 538	0,01	2 100 Toho Holdings	38 579	0,00
11 400 Sosei Group	203 446	0,02	6 128 Tokai	133 707	0,01
12 440 Sotetsu Holdings	279 084	0,03	29 600 Tokai Carbon	478 690	0,05
1 700 Star Micronics	25 385	0,00	4 900 TOKAI Holdings	42 393	0,00
1 490 Starts	39 171	0,00	10 800 Tokai Rika	183 356	0,02
100 Stella Chemifa	2 887	0,00	18 600 Tokai Tokyo Financial Holdings	68 172	0,01
3 720 Sugi Holdings	295 243	0,03	1 500 Token	146 742	0,02
6 700 Sumitomo Bakelite	274 366	0,03	8 800 Tokuyama	222 429	0,02
21 060 Sumitomo Forestry	454 744	0,05	2 897 Tokyo Broadcasting System Holdings	56 944	0,01
15 100 Sumitomo Heavy Industries	420 204	0,05	7 300 Tokyo Ohka Kogyo	457 158	0,05
6 660 Sumitomo Mitsui Construction	30 075	0,00	3 500 Tokyo Seimitsu	159 638	0,02
6 000 Sumitomo Osaka Cement	191 403	0,02	4 500 Tokyo Steel Manufacturing	34 493	0,00
18 900 Sumitomo Rubber Industries	223 208	0,02	28 200 Tokyo Tatemono	428 997	0,05
12 200 Sumitomo Warehouse	162 409	0,02	1 000 Tokyotokeiba	50 588	0,01
1 500 Suruga Bank	5 796	0,00	3 500 Tokyu Construction	19 068	0,00
13 784 Sushiro Global Holdings	609 989	0,07	16 000 TOMONY Holdings	46 914	0,01
4 000 Systema	80 072	0,01	2 800 Tomy	25 466	0,00
6 871 T Hasegawa	131 513	0,01	11 300 Topcon	137 236	0,02
2 590 Tachi-S	28 127	0,00	4 400 Toppan Forms	44 478	0,01
6 200 Tadano	66 601	0,01	1 400 Topre	19 777	0,00
1 200 Taikisha	32 959	0,00	4 000 Toridoll Holdings	60 090	0,01
3 700 Taiko Pharmaceutical Co Ltd	41 788	0,00	3 600 Toshiba Machine	91 059	0,01
900 Taiyo Holdings	49 113	0,01	2 000 Toshiba TEC	73 394	0,01
16 400 Taiyo Yuden	771 765	0,08	400 Tosho	6 766	0,00
5 300 Takara Bio	142 357	0,02	1 800 Totetsu Kogyo	43 119	0,00
27 200 Takara Holdings	370 954	0,04	10 453 Towa Pharmaceutical	231 101	0,03
2 700 Takara Standard	40 732	0,00	1 840 Toyo Ink SC Holdings	33 819	0,00
2 100 Takasago Thermal Engineering	32 764	0,00	16 800 Toyo Seikan Group Holdings	200 080	0,02
19 000 Takashimaya	203 068	0,02	22 126 Toyo Tire & Rubber	392 061	0,04
1 200 Takeuchi Manufacturing	33 611	0,00	4 400 Toyobo	56 702	0,01
3 200 Takuma	69 415	0,01	9 700 Toyota Boshoku	160 643	0,02
3 613 TechMatrix	64 315	0,01	1 400 TPR	20 335	0,00
6 700 TechnoPro Holdings	559 041	0,06	2 372 Tranm	189 545	0,02
6 871 Teikoku Sen-I	139 410	0,02	2 000 Transcosmos	54 045	0,01
1 000 T-Gaia	17 348	0,00	2 800 Trusco Nakayama	74 447	0,01
2 600 TKC	82 824	0,01	10 200 TS Tech	152 215	0,02
5 800 Toagosei	68 130	0,01	1 279 Tsubaki Nakashima	19 631	0,00
5 000 TOC	35 656	0,00	1 000 Tsubakimoto Chain	27 602	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Yen japonais - 9,19 % (suite)			Dollar néo-zélandais - 0,29 % (suite)		
14 611 Tsugami	219 892	0,02	86 416 Genesis Energy	211 220	0,02
10 800 Tsumura & Co	386 552	0,04	95 820 Infracore	478 141	0,05
1 300 UACJ	31 388	0,00	127 754 Pushpay Holdings Ltd	186 103	0,02
19 500 Ube Industries	416 118	0,05	27 895 SKYCITY Entertainment Group	67 986	0,01
4 100 Ulvac	172 719	0,02	18 089 Summerset Group Holdings	153 797	0,02
2 000 Unipres	19 240	0,00	107 881 Z Energy	213 819	0,02
1 400 United Arrows	26 682	0,00		2 672 292	0,29
2 945 United Super Markets Holdings	31 076	0,00	Couronne norvégienne - 0,86 %		
1 200 Universal Entertainment	29 300	0,00	2 239 Aker ASA	171 669	0,02
6 160 Ushio	81 334	0,01	2 567 Atea	43 724	0,00
1 600 UT Group	52 633	0,01	5 246 Austevoll Seafood	63 606	0,01
2 400 Uzabase Inc	60 163	0,01	5 835 Bakkafrost	463 103	0,05
400 V Technology	19 728	0,00	6 735 Bonheur	178 309	0,02
1 600 Valor Holdings	36 011	0,00	17 805 Borregaard	388 373	0,04
2 400 ValueCommerce	77 973	0,01	7 718 BW LPG	52 982	0,01
1 600 Vector	18 766	0,00	4 863 BW Offshore	20 121	0,00
1 600 Wacoal Holdings	35 547	0,00	42 081 DNO	46 220	0,01
12 700 Wacom	85 395	0,01	21 745 Entra	483 740	0,05
2 600 Xebio Holdings	22 024	0,00	12 585 Europris	75 483	0,01
25 100 Yamaguchi Financial Group	167 182	0,02	16 931 Frontline	124 161	0,01
1 400 Yamato Kogyo	41 620	0,00	7 323 Golden Ocean Group	50 785	0,01
4 000 Yamazen	37 719	0,00	14 605 Grieg Seafood	144 829	0,02
3 262 Yaoko	200 738	0,02	16 863 Kongsberg Gruppen	387 185	0,04
2 600 Yellow Hat	44 541	0,01	52 967 Leroy Seafood Group	453 577	0,05
1 100 Yodogawa Steel Works	24 399	0,00	178 172 NEL	525 770	0,06
2 100 Yokogawa Bridge Holdings	38 978	0,00	17 656 Nordic Semiconductor	317 075	0,03
10 800 Yokohama Rubber	193 520	0,02	6 493 Norwegian Finans Holding	73 021	0,01
17 000 Yoshinoya Holdings	338 462	0,04	4 910 Protector Forsikring	51 709	0,01
800 Yuasa Trading	22 588	0,00	8 341 Salmar ASA	576 498	0,06
300 Yume No Machi Souzou linkai	6 616	0,00	15 658 Scatec Solar	474 343	0,05
8 700 Zenkoku Hosho	399 964	0,04	3 286 Skandiabanken	31 681	0,00
2 897 Zenrin	34 738	0,00	4 746 SpareBank 1 Nord Norge	45 368	0,01
14 400 Zensho Holdings	368 927	0,04	13 885 SpareBank 1 SMN	174 694	0,02
26 700 Zeon	427 442	0,05	31 536 SpareBank 1 SR-Bank	387 904	0,04
2 997 Zeria Pharmaceutical	57 038	0,01	71 017 Storebrand	716 630	0,08
7 500 ZIGExN	29 661	0,00	40 198 Subsea 7	404 506	0,04
8 200 Zojirushi	143 593	0,02	18 667 TGS NOPEC Geophysical	297 947	0,03
	85 362 300	9,19	1 100 Tieto	34 122	0,00
Dollar néo-zélandais - 0,29 %			13 610 Tomra Systems	590 391	0,06
61 814 Air New Zealand	74 028	0,01	8 672 Veidekke	120 485	0,01
51 170 Chorus	253 726	0,03	7 919 Wallenius Wilhelmsen Logistics	25 697	0,00
107 808 Contact Energy	529 279	0,06		7 995 708	0,86
101 683 Fletcher Building	504 193	0,05			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Livre sterling - 6,11 %			Livre sterling - 6,11 % (suite)		
12 019 888 Holdings	65 501	0,01	8 932 Cranswick	448 082	0,05
2 711 A.G. Barr	18 365	0,00	6 563 Crest Nicholson Holdings	36 944	0,00
27 724 Abcam	532 069	0,06	3 386 CVS Group	87 407	0,01
7 373 Advanced Medical Solutions Group	23 753	0,00	185 193 CYBG	483 043	0,05
40 878 Aggreko	494 623	0,05	8 834 Daily Mail & General Trust	110 670	0,01
32 009 AJ Bell	185 263	0,02	12 118 Dart Group	212 000	0,02
164 204 Alliance Pharma	212 959	0,02	14 852 Dechra Pharmaceuticals	702 852	0,08
31 478 AO World	127 902	0,01	17 200 Diploma	604 662	0,07
64 311 Ascential	298 132	0,03	111 107 Diversified Gas & Oil	170 157	0,02
34 171 Ashmore Group	184 528	0,02	132 458 Dixons Carphone	261 153	0,03
8 936 ASOS	682 287	0,07	76 531 Domino's Pizza Group	366 397	0,04
7 577 Aston Martin Lagonda Global Holdings	208 975	0,02	29 945 Drax Group	173 524	0,02
74 247 Avast	467 120	0,05	180 728 DS Smith	1 016 602	0,11
2 730 Avon Rubber	119 024	0,01	9 299 Dunelm Group	166 660	0,02
121 152 B&M European Value Retail	882 236	0,09	24 481 easyJet	330 401	0,04
37 279 Babcock International Group	117 578	0,01	61 563 Electrocomponents	843 439	0,09
69 079 Balfour Beatty	281 350	0,03	30 682 Elementis	53 127	0,01
1 404 Bank of Georgia Group	21 308	0,00	2 291 EMIS Group	34 770	0,00
82 519 Beazley	400 530	0,04	23 564 Energean Oil & Gas	276 281	0,03
15 561 Bellway	730 608	0,08	12 261 Equinix Group	21 856	0,00
12 624 Biffa	46 330	0,00	39 627 Essentra	158 553	0,02
12 832 Blue Prism Group	224 845	0,02	363 008 Eurasia Mining	149 752	0,02
29 167 Bodycote	332 598	0,04	17 429 Euromoney Institutional Investor	229 406	0,02
128 405 boohoo Group	602 345	0,06	13 355 Ferrexpo	69 023	0,01
150 054 Breedon Group PLC	193 366	0,02	14 091 Fevertree Drinks	416 045	0,04
15 805 Brewin Dolphin Holdings	67 708	0,01	4 941 First Derivatives	180 994	0,02
40 781 Britvic	471 224	0,05	127 659 Firstgroup	162 129	0,02
20 084 Burford Capital	174 018	0,02	8 765 Forterra	34 707	0,00
19 224 C&C Group	74 531	0,01	18 234 Future	481 514	0,05
26 713 Cairn Energy	62 729	0,01	148 497 G4S	501 959	0,05
129 931 Capita	78 052	0,01	4 183 Games Workshop Group	575 109	0,06
25 213 Carnival	551 538	0,06	31 519 GB Group	368 768	0,04
132 142 Centamin	189 609	0,02	9 825 Genus	658 529	0,07
11 935 Central Asia Metals	41 167	0,00	1 593 Go-Ahead Group	29 869	0,00
794 736 Centrica	593 644	0,06	34 469 Grafton Group	486 983	0,05
13 674 Ceres Power Holdings	236 957	0,03	80 616 Grainger	296 751	0,03
71 026 Cineworld Group	94 545	0,01	481 937 Greatland Gold PLC	127 666	0,01
20 524 Clinigen Healthcare	219 598	0,02	20 338 Greencore Group	44 111	0,00
25 108 Close Brothers Group	537 290	0,06	13 312 Greggs	412 146	0,04
273 666 Coats Group	214 841	0,02	11 983 Halfords Group	62 825	0,01
5 345 Computacenter	174 776	0,02	240 362 Hays	495 783	0,05
207 565 ConvaTec Group	561 586	0,06	36 166 Helical	206 329	0,02
89 853 Countryside Properties	629 769	0,07	4 251 Hill & Smith Holdings	86 334	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Livre sterling - 6,11 % (suite)			Livre sterling - 6,11 % (suite)		
45 393 Hiscox	538 858	0,06	62 422 National Express Group	265 089	0,03
13 763 Hochschild Mining	37 161	0,00	20 614 NCC Group	73 378	0,01
37 084 HomeServe	614 489	0,07	81 345 Network International Holdings	464 190	0,05
71 354 Howden Joinery Group	721 618	0,08	14 175 Ninety One	46 703	0,01
9 448 Hunting	33 371	0,00	11 907 Northgate	50 599	0,01
79 921 Istock	242 808	0,03	6 877 On the Beach Group	38 522	0,00
44 207 Ideagen	177 488	0,02	57 403 OSB Group	337 546	0,04
41 555 IG Group Holdings	516 574	0,06	38 031 Paragon Banking Group	240 109	0,03
35 184 IMI	647 569	0,07	41 132 Pennon Group	553 311	0,06
51 349 Inchcape	533 472	0,06	15 618 Petrofac	20 604	0,00
34 051 Indivior	59 665	0,01	83 118 Pets at Home Group	473 620	0,05
51 163 Integraf Holdings	357 889	0,04	15 191 Playtech	92 618	0,01
33 378 Intermediate Capital Group	848 271	0,09	12 607 Plus500	243 514	0,03
57 086 Investec	172 645	0,02	10 433 Polypipe Group	79 889	0,01
27 029 IQE	21 890	0,00	25 651 Provident Financial	76 798	0,01
60 412 ITM Power	394 664	0,04	17 969 PZ Cussons	66 194	0,01
362 069 ITV	600 205	0,06	57 121 QinetiQ Group	249 039	0,03
113 402 IWG	532 905	0,06	259 506 Quilter	572 328	0,06
2 950 Jackpotjoy	78 635	0,01	2 108 Rathbone Brothers	51 188	0,01
3 969 JD Wetherspoon	74 364	0,01	54 570 Redrow	472 823	0,05
37 262 John Laing Group	161 120	0,02	5 471 Renishaw	483 849	0,05
100 588 John Wood Group	375 542	0,04	173 497 Restaurant Group	293 233	0,03
76 965 Jupiter Fund Management	295 842	0,03	6 765 Restore	33 228	0,00
87 971 Just Group	122 709	0,01	2 048 Rhi Magnesita	119 185	0,01
10 755 Kainos Group	221 393	0,02	99 386 Rightmove	798 330	0,09
24 033 KAZ Minerals	287 483	0,03	108 046 Rotork	531 588	0,06
4 427 Keller Group	49 108	0,01	149 213 Royal Mail	1 038 816	0,11
5 644 Keywords Studios	200 438	0,02	35 111 RWS Holdings	295 016	0,03
30 009 Lancashire Holdings	266 638	0,03	27 687 S4 Capital	193 291	0,02
90 431 Learning Technologies Group	187 401	0,02	26 131 Sanne	236 147	0,03
162 580 Man Group	361 254	0,04	30 437 Savills	479 571	0,05
259 240 Marks & Spencer Group	539 551	0,06	13 571 Senior	20 727	0,00
31 185 Marshalls	294 513	0,03	179 767 Serco Group	341 282	0,04
48 907 Marston's	66 330	0,01	66 089 Signature Aviation	368 653	0,04
17 767 Mediclinic International	70 108	0,01	45 054 Sirius Real Estate	55 199	0,01
85 734 Meggitt	564 703	0,06	3 970 Smart Metering Systems	45 462	0,00
57 154 Michael Page International	370 620	0,04	22 041 Softcat	551 333	0,06
39 314 Micro Focus International	300 064	0,03	16 025 Spectris	735 590	0,08
11 800 Mitchells & Butlers	52 423	0,01	18 192 Spire Healthcare Group	41 966	0,00
52 416 Mitie Group	45 488	0,00	103 610 Spirent Communications	340 938	0,04
94 872 Moneysupermarket.com Group	348 966	0,04	10 349 Sports Direct International	65 795	0,01
7 463 Morgan Crucible	32 074	0,00	64 155 SSP Group	329 629	0,04
9 959 Morgan Sindall Group	242 656	0,03	42 042 St Modwen Properties	234 922	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Livre sterling - 6,11 % (suite)			Couronne suédoise - 2,59 %		
32 842 Stagecoach Group	45 493	0,00	23 724 AAK	538 099	0,06
45 474 Strix Group	169 086	0,02	5 613 AcadeMedia	52 741	0,01
33 930 Synthomer	217 213	0,02	1 313 Adapteo	16 871	0,00
62 879 Tate & Lyle	665 578	0,07	36 216 AddTech	540 147	0,06
14 209 Team17 Group	157 617	0,02	18 146 AF	537 949	0,06
12 161 Telecom Plus	213 087	0,02	2 782 Alimak Group	44 684	0,00
71 488 TP ICAP Group	240 120	0,03	27 507 Arjo	205 286	0,02
56 629 Trainline	358 622	0,04	10 470 Atrium Ljungberg	187 867	0,02
32 588 Travis Perkins	693 084	0,07	14 263 Attendo	81 163	0,01
102 411 TUI	518 841	0,06	10 357 Avanza Bank Holding	322 487	0,03
109 975 Tullow Oil	71 633	0,01	16 400 Axfood	392 864	0,04
34 510 UDG Healthcare	374 004	0,04	12 319 Beijer Ref	542 436	0,06
12 697 Ultra Electronics Holdings	355 266	0,04	8 195 Betsson	76 203	0,01
30 223 Vectura Group	48 204	0,01	4 026 Bilia	59 769	0,01
10 233 Vesuvius	76 099	0,01	25 367 BillerudKorsnas	472 486	0,05
13 386 Victrex	408 158	0,04	507 BioGaia	23 848	0,00
24 180 Vistry Group	364 304	0,04	6 344 Biotage	112 086	0,01
72 384 Watkin Jones	212 719	0,02	12 386 Bonava	143 807	0,02
32 377 Weir Group	793 796	0,09	26 687 Bravida Holding	368 327	0,04
16 038 WH Smith	397 634	0,04	6 572 Bure Equity	226 197	0,02
146 759 William Hill	550 755	0,06	12 506 Bygghemma Group First AB	208 618	0,02
	56 756 579	6,11	32 051 Castellum	708 216	0,08
Dollar de Singapour - 0,31 %			4 103 Catena	181 230	0,02
156 348 Ascendas India Trust	172 220	0,02	12 258 Cloetta	35 946	0,00
247 700 ComfortDelGro	315 248	0,03	24 668 Coor Service Management Holding	200 654	0,02
23 700 First Resources	24 518	0,00	3 859 Dios Fastigheter	31 788	0,00
810 900 Golden Agri-Resources	126 741	0,01	40 547 Dometic Group	589 158	0,06
698 830 Keppel Infrastructure Trust	286 065	0,03	23 789 Dustin Group	243 450	0,03
543 900 NetLink NBN Trust	382 544	0,04	40 985 Electrolux Professional	213 006	0,02
41 661 Raffles Medical Group	34 728	0,00	45 738 Elekta	594 269	0,06
98 300 SATS	318 253	0,03	23 780 Embracer Group	655 319	0,07
137 100 Sembcorp Industries	187 752	0,02	34 521 Fabege	466 350	0,05
862 767 Sembcorp Marine	109 162	0,01	1 945 Fortnox	86 804	0,01
131 400 Sheng Siong Group	150 607	0,02	30 268 Getinge	842 099	0,09
40 000 SIA Engineering	64 603	0,01	2 690 Granges	35 028	0,00
84 500 Singapore Post	44 024	0,01	1 246 Hansa Medical	21 714	0,00
302 100 Singapore Press Holdings	344 011	0,04	40 330 Hexpol	456 219	0,05
160 600 StarHub	152 998	0,02	7 895 HMS Networks	249 994	0,03
31 100 Wing Tai Holdings	44 442	0,01	11 646 Holmen	512 267	0,06
118 300 Yangzijiang Shipbuilding Holdings	112 700	0,01	11 178 Hufvudstaden	162 868	0,02
24 700 Yanlord Land Group	22 795	0,00	39 262 Indutrade	908 094	0,10
	2 893 411	0,31	9 825 Instalco	360 140	0,04
			13 210 Intrum	424 354	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Couronne suédoise - 2,59 % (suite)			Franc suisse - 1,97 %		
3 344 Inwido	55 245	0,01	1 186 Allreal Holding	239 935	0,03
6 631 JM	224 728	0,02	715 ALSO Holding	205 881	0,02
30 887 Klovern	53 969	0,01	29 645 ams	593 435	0,06
31 108 Kungsleden	325 666	0,04	90 APG SGA	20 895	0,00
5 469 LeoVegas	32 094	0,00	3 011 Arbonia	53 620	0,01
5 367 Lifco AB	499 983	0,05	61 435 Aryza	68 606	0,01
7 839 Lindab International	158 735	0,02	2 533 Ascom Holding	39 133	0,00
10 176 Loomis	310 080	0,03	208 Autoneum Holding	39 184	0,00
4 348 MIPS	311 772	0,03	971 Bachem Holding	417 845	0,05
7 555 Modern Times Group	109 646	0,01	4 172 Basilea Pharmaceutica	205 863	0,02
13 055 Munters Group	108 588	0,01	44 Belimo Holding	357 180	0,04
7 723 Mycronic	181 638	0,02	134 Bell Food Group	40 293	0,00
16 887 NCC	285 573	0,03	2 174 BKW	237 462	0,03
3 230 Nobia	24 643	0,00	2 494 Bobst Group	165 489	0,02
6 215 Nobina	52 265	0,01	171 Bossard Holding	37 701	0,00
4 328 Nolato	386 309	0,04	845 Bucher Industries	432 399	0,05
8 641 Nordic Entertainment Group	385 441	0,04	128 Burckhardt Compression Holding	42 841	0,00
17 224 Nyfosa	177 451	0,02	4 040 Cembra Money Bank	446 862	0,05
5 757 Pandox	97 752	0,01	1 745 Coltene Holding	223 977	0,02
6 706 Paradox Interactive	151 565	0,02	367 Comet Holding	84 619	0,01
30 393 Peab	368 218	0,04	136 Conzzeta	169 070	0,02
5 764 PowerCell Sweden	170 481	0,02	377 COSMO Pharmaceuticals	33 248	0,00
13 999 Ratos	76 192	0,01	1 545 Daetwyler Holding	461 292	0,05
4 692 Resurs Holding	25 709	0,00	2 942 DKSH Holding AG	226 789	0,02
13 071 Saab AB	358 405	0,04	454 Dormakaba Holding	311 382	0,03
112 807 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden	351 766	0,04	8 809 Dufry	602 398	0,07
727 747 SAS	167 987	0,02	3 980 EFG International	30 617	0,00
4 745 Sinch	836 171	0,09	243 Emmi	246 576	0,03
14 689 SkiStar	201 554	0,02	3 156 Flughafen Zurich	520 774	0,06
4 723 SSAB	25 018	0,00	111 Forbo Holding	201 679	0,02
116 700 SSAB	565 405	0,06	3 855 Galenica	241 667	0,03
48 712 Stillfront Group	451 280	0,05	7 481 GAM Holding	19 777	0,00
7 435 Storytel	197 896	0,02	505 Georg Fischer	677 697	0,07
22 475 Sweco AB	367 694	0,04	69 Gurit Holding	175 955	0,02
24 858 Swedish Orphan Biovitrum	398 268	0,04	4 152 Helvetia Holding	489 690	0,05
14 319 Thule Group	622 944	0,07	975 Huber & Suhner	75 833	0,01
7 794 Tobii	55 753	0,01	16 920 Idorsia	455 563	0,05
30 388 Trelleborg	773 968	0,08	869 Implenia	24 007	0,00
10 606 Troax Group	295 683	0,03	274 Inficon Holding	289 095	0,03
4 941 Vitrolife	145 345	0,02	104 Interroll Holding	369 080	0,04
17 367 Wallenstam	237 702	0,03	77 Intershop Holding	51 052	0,01
16 348 Wahlborgs Fastigheter	310 781	0,03	216 Kardex	44 249	0,01
	24 070 265	2,59	94 Komax Holding	22 832	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Franc suisse – 1,97 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
5 240 Landis & Gyr Group	354 103	0,04	16 060 ACADIA Pharmaceuticals	414 348	0,04
21 LEM Holding	40 744	0,00	10 500 Accel Entertainment	114 765	0,01
1 113 Leonteq	55 168	0,01	3 961 Accelerate Diagnostics	32 956	0,00
1 400 Liechtensteinische Landesbank	80 178	0,01	7 117 Accelaron Pharma	965 136	0,10
1 918 Medacta Group	207 054	0,02	3 647 ACCO Brands	30 781	0,00
363 228 Meyer Burger Technology	166 263	0,02	16 841 ACI Worldwide	640 800	0,07
844 Mobimo Holding	258 720	0,03	1 947 ACM Research	157 298	0,02
30 303 OC Oerlikon	351 922	0,04	5 325 Acuity Brands	878 625	0,09
4 858 PSP Swiss Property	594 636	0,06	1 590 Acushnet Holdings	65 715	0,01
352 500 Relief Therapeutics Holding	109 366	0,01	11 748 Adaptive Biotechnologies	472 974	0,05
141 Rieter Holding	18 997	0,00	2 372 Addus HomeCare	248 087	0,03
252 Schweiter Technologies	416 631	0,05	14 492 Adient	640 546	0,07
2 755 SFS Group	343 661	0,04	5 014 ADT	42 318	0,00
345 Siegfried Holding	285 377	0,03	5 949 Adtalem Global Education	235 223	0,03
36 249 SIG Combibloc Group	841 952	0,09	2 265 ADTRAN	37 780	0,00
10 920 Softwareone Holding	283 109	0,03	7 104 Advanced Drainage Systems	734 483	0,08
434 St Galler Kantonalbank	196 445	0,02	5 470 Advanced Energy Industries	597 160	0,06
6 375 Stadler Rail	305 084	0,03	931 AdvanSix	24 969	0,00
3 198 Sulzer AG	361 204	0,04	6 300 Adverum Biotechnologies	62 118	0,01
2 263 Swissquote Group Holding	293 350	0,03	17 956 AECOM	1 151 159	0,12
1 691 Tecan Group	753 552	0,08	2 300 Aegion	66 125	0,01
355 u-blox Holding	23 103	0,00	16 093 AerCap Holdings	945 303	0,10
1 739 Valiant Holding	181 818	0,02	2 333 Aerie Pharmaceuticals	41 691	0,00
100 Valora Holding	21 304	0,00	9 489 Aerojet Rocketdyne Holdings	445 603	0,05
3 223 VAT Group	906 817	0,10	2 009 Aerovironment	233 165	0,03
2 448 Vetropack Holding	154 244	0,02	6 517 Affiliated Managers Group	971 229	0,10
4 346 Vontobel Holding	332 478	0,04	7 379 AGCO	1 059 993	0,11
600 VZ Holding	49 790	0,01	4 100 Agilysys	196 636	0,02
198 Ypsomed Holding	33 366	0,00	12 543 Agios Pharmaceuticals	647 721	0,07
1 424 Zur Rose Group	537 130	0,06	11 438 Air Lease	560 462	0,06
	18 251 108	1,97	8 445 Akebia Therapeutics	28 586	0,00
			453 Alamo Group	70 736	0,01
Dollar américain – 54,50 %			6 774 Alarm.com Holdings	585 138	0,06
3 200 1Life Healthcare	125 056	0,01	3 797 Alaska Air Group	262 790	0,03
771 1st Source	36 684	0,00	4 107 Albany International	342 811	0,04
10 537 2U	402 830	0,04	33 394 Alcoa	1 084 971	0,12
7 836 3D Systems	215 020	0,02	5 974 Alector	120 316	0,01
16 432 8x8	533 054	0,06	27 243 Alkermes	508 899	0,05
6 030 AAON	422 160	0,05	3 745 Allakos	429 851	0,05
709 AAR	29 530	0,00	8 848 Allegheny Technologies	186 339	0,02
3 504 Aaron	89 983	0,01	3 600 Allegiance Bancshares	145 944	0,02
5 709 Abercrombie & Fitch	195 876	0,02	300 Allegiant Travel	73 218	0,01
9 592 ABM Industries	489 288	0,05	5 217 Allele	350 530	0,04
11 949 Acadia Healthcare	682 766	0,07			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
5 885 Alliance Data Systems	659 650	0,07	3 818 Appian	507 603	0,05
14 094 Allison Transmission Holdings	575 458	0,06	4 856 Applied Industrial Technologies	442 722	0,05
11 437 Allogene Therapeutics	403 726	0,04	7 942 AptarGroup	1 125 143	0,12
21 404 Allscripts Healthcare Solutions	321 381	0,03	982 Arcbest	69 103	0,01
2 574 Altabancorp	108 211	0,01	1 129 Arch Resources	46 966	0,01
3 029 Altair Engineering	189 525	0,02	13 020 Archrock	123 560	0,01
6 151 Alteryx	510 287	0,06	11 888 Arconic	301 836	0,03
9 278 Altra Industrial Motion	513 259	0,06	7 022 Arcosa	457 062	0,05
1 909 Ambac Financial Group	31 957	0,00	1 600 Arcturus Therapeutics Holdings	66 080	0,01
3 186 Ambarella	319 843	0,03	6 356 Arcus Biosciences	178 476	0,02
2 260 AMC Entertainment Holdings	23 075	0,00	7 057 Arena Pharmaceuticals	489 685	0,05
2 877 AMC Networks	152 941	0,02	11 574 Ares Management (Class A)	648 491	0,07
4 102 Amedisys	1 086 169	0,12	2 348 Argan	125 266	0,01
11 810 American Airlines Group	282 259	0,03	1 900 Argo Group International Holdings	95 608	0,01
5 319 American Axle & Manufacturing Holdings	51 382	0,01	6 416 Armstrong World Industries	578 017	0,06
18 094 American Eagle Outfitters	529 069	0,06	2 158 Arrow Financial	71 883	0,01
13 315 American Equity Investment Life Holding	419 822	0,05	12 573 Arrowhead Pharmaceuticals	833 716	0,09
1 300 American National Group	140 231	0,02	3 808 Artisan Partners Asset Management	198 663	0,02
915 American Public Education	32 601	0,00	2 500 Arvinas Holding	165 250	0,02
5 300 American Software	109 710	0,01	1 792 Asbury Automotive Group	352 128	0,04
2 672 American States Water	202 057	0,02	6 691 ASGN	638 589	0,07
2 151 American Vanguard	43 902	0,00	6 449 Ashland Global Holdings	572 478	0,06
730 American Woodmark	71 963	0,01	7 964 Aspen Technology	1 149 444	0,12
6 514 Ameris Bancorp	342 050	0,04	1 200 Assembly Biosciences	5 520	0,00
3 360 Amerisafe	215 040	0,02	28 132 Associated Banc	600 337	0,06
29 845 Amicus Therapeutics	294 869	0,03	14 029 Assured Guaranty	593 146	0,06
10 266 Amkor Technology	243 407	0,03	691 Astec Industries	52 115	0,01
6 451 AMN Healthcare Services	475 439	0,05	7 958 At Home Group	228 395	0,02
3 673 Amneal Pharmaceuticals	24 719	0,00	13 465 Atara Biotherapeutics	193 357	0,02
3 113 Amphastar Pharmaceuticals	57 030	0,01	1 986 Athenex	8 540	0,00
16 100 Amyris	307 510	0,03	4 930 Atkore International Group	354 467	0,04
12 559 Anaplan	676 302	0,07	7 430 Atlantic Union Bankshares	285 015	0,03
2 769 AnaptysBio	59 672	0,01	10 989 Atlas	150 000	0,02
1 210 Andersons	33 130	0,00	1 196 ATN International	58 748	0,01
8 777 Angi Homeservices	114 101	0,01	7 571 AtriCure	496 052	0,05
6 441 Anika Therapeutics	262 728	0,03	164 Atrion	105 175	0,01
24 453 Antero Midstream	220 811	0,02	8 007 AutoNation	746 413	0,08
17 725 Antero Resources	180 795	0,02	4 454 Avanos Medical	194 818	0,02
43 773 APA	783 537	0,08	5 534 Avaya Holdings	155 118	0,02
9 740 Apellis Pharmaceuticals	417 943	0,05	15 096 Avient	713 588	0,08
6 069 API Group	125 507	0,01	5 555 Avis Budget Group	402 960	0,04
946 Apogee Enterprises	38 672	0,00	7 801 Avista	372 498	0,04
2 199 Appfolio	310 961	0,03	7 744 Avnet	321 453	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
1 614 Axcelis Technologies	66 319	0,01	16 458 BJ's Wholesale Club Holdings	738 306	0,08
13 011 Axis Capital Holdings	644 955	0,07	7 557 Black Hills	504 581	0,05
1 500 AxoGen	30 390	0,00	6 835 Blackbaud	485 832	0,05
7 126 Axon Enterprise	1 014 885	0,11	6 711 Blackline	727 472	0,08
2 700 Axonics Modulation Technologies	161 703	0,02	9 284 Bloom Energy	251 132	0,03
6 842 Axos Financial	321 642	0,03	6 562 Bloomin' Brands	177 502	0,02
4 217 Axsome Therapeutics	238 767	0,03	1 310 Blucora	21 798	0,00
11 021 AZEK	463 433	0,05	9 614 Bluebird Bio	289 862	0,03
1 438 AZZ	72 403	0,01	7 149 Blueprint Medicines	695 097	0,08
10 546 B&G Foods	327 559	0,04	202 BM Technologies	2 353	0,00
4 607 Badger Meter	428 773	0,05	1 465 Boingo Wireless	20 613	0,00
4 854 Balchem	608 740	0,07	7 426 Boise Cascade	444 298	0,05
3 079 Bally's Corp	200 073	0,02	3 328 BOK Financial	297 257	0,03
1 258 Banc of California	22 745	0,00	1 737 Boot Barn Holdings	108 232	0,01
695 BancFirst	49 130	0,01	1 060 Boston Beer	1 278 657	0,14
3 576 Bancorp	74 095	0,01	4 300 Boston Omaha	127 108	0,01
18 226 BancorpSouth Bank	591 980	0,06	3 432 Boston Private Financial Holdings	45 714	0,01
3 092 Bandwidth	391 880	0,04	6 721 Bottomline Technologies	304 125	0,03
1 600 Bank First	119 984	0,01	18 008 Box	413 464	0,04
6 814 Bank of Hawaii	609 785	0,07	6 990 Boyd Gaming	412 130	0,04
1 669 Bank of Marin Bancorp	65 358	0,01	7 321 Brady	391 307	0,04
15 767 Bank OZK	644 082	0,07	3 700 Bridgebio Pharma	227 920	0,02
15 254 BankUnited	670 413	0,07	12 900 Brigham Minerals	188 856	0,02
7 957 Banner	424 347	0,05	6 913 Bright Horizons Family Solutions	1 185 234	0,13
7 070 Barnes Group	350 248	0,04	14 971 Brighthouse Financial	662 467	0,07
1 450 Barrett Business Services	99 847	0,01	4 500 Brightsphere Investment Group	91 710	0,01
10 495 Beacon Roofing Supply	549 098	0,06	4 184 Brinker International	297 315	0,03
2 500 Beam Therapeutics	200 100	0,02	6 754 Brink's	535 119	0,06
15 441 Bed Bath & Beyond	450 105	0,05	9 686 Brookdale Senior Living	58 600	0,01
4 708 Belden	208 894	0,02	4 300 Brookline Bancorp	64 500	0,01
4 900 BellRing Brands	115 689	0,01	8 841 Brooks Automation	721 868	0,08
4 365 Benchmark Electronics	134 966	0,01	6 834 BRP Group	186 227	0,02
10 150 Berkshire Hills Bancorp	226 548	0,02	13 881 Bruker	892 271	0,10
17 502 Berry Global Group	1 074 623	0,12	10 198 Brunswick	972 583	0,10
3 195 Beyond Meat	415 733	0,04	1 091 Bryn Mawr Bank	49 651	0,01
13 888 BGC Partners	67 079	0,01	1 405 Buckle	55 188	0,01
3 334 Big Lots	227 712	0,02	21 926 Builders FirstSource	1 016 709	0,11
6 123 Bill.com Holdings	890 896	0,10	9 999 BWX Technologies	659 334	0,07
21 000 BioCryst Pharmaceuticals	213 570	0,02	9 650 Cabot	506 046	0,05
6 002 Biohaven Pharmaceutical Holding	410 237	0,04	3 092 CACI International	762 673	0,08
5 700 Biolife Solutions	205 200	0,02	5 189 Cactus	158 887	0,02
4 305 Bio-Techne	1 644 209	0,18	21 036 Cadence BanCorp	436 076	0,05
3 430 BJ's Restaurants	199 214	0,02	19 761 Caesars Entertainment	1 728 099	0,19

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
610 CAI International	27 767	0,00	5 533 Charles River Laboratories International	1 603 629	0,17
1 951 Calavo Growers	151 476	0,02	3 352 Chart Industries	477 157	0,05
2 566 California Water Service Group	144 568	0,02	206 Chase	23 976	0,00
7 400 Calix	256 484	0,03	2 555 Cheesecake Factory	149 493	0,02
7 181 Callaway Golf	192 092	0,02	2 100 Chefs' Warehouse	63 966	0,01
4 602 Cal-Maine Foods	176 809	0,02	15 901 Chegg	1 362 080	0,15
576 Camden National	27 567	0,00	1 757 Chemed	807 904	0,09
1 700 Camping World Holdings	61 846	0,01	5 410 ChemoCentryx	277 208	0,03
8 103 Cannae Holdings	321 041	0,03	17 499 Chemours	488 397	0,05
3 625 Cantel Medical	289 420	0,03	1 570 Chesapeake Utilities	182 246	0,02
27 809 Capitol Federal Financial	368 330	0,04	1 247 Children's Place	86 916	0,01
19 435 Capri Holdings	991 185	0,11	5 422 Choice Hotels International	581 726	0,06
5 022 Cara Therapeutics	109 028	0,01	4 592 Churchill Downs	1 044 313	0,11
1 800 Cardiovascular Systems	69 012	0,01	19 875 Ciena	1 087 560	0,12
3 530 Cardlytics	387 241	0,04	13 879 Cimarex Energy	824 274	0,09
3 799 Cardtronics	147 401	0,02	2 263 Cimpres	226 594	0,02
7 276 CareDx	495 423	0,05	12 600 Cincinnati Bell	193 410	0,02
13 394 Cargurus	319 179	0,03	10 449 Cinemark Holdings	213 264	0,02
6 798 Carlisle	1 118 815	0,12	7 516 Cirrus Logic	637 282	0,07
2 700 Carpenter Technology	111 105	0,01	14 534 CIT Group	748 646	0,08
8 304 Cars.com	107 620	0,01	1 000 City Holding	81 780	0,01
6 203 Carter's	551 633	0,06	6 889 Clean Harbors	579 089	0,06
5 543 Casella Waste Systems	352 369	0,04	41 802 Clear Channel Outdoor Holdings	75 244	0,01
4 277 Casey's General Stores	924 645	0,10	1 500 Clearwater Paper	56 430	0,01
2 400 Cass Information Systems	111 048	0,01	839 Clearway Energy (Class A)	22 242	0,00
3 500 Castle Biosciences	239 610	0,03	13 878 Clearway Energy (Class C)	390 527	0,04
14 678 Cathay General Bancorp	598 569	0,06	47 326 Cleveland-Cliffs	951 726	0,10
1 160 Cavco Industries	261 708	0,03	17 544 Cloudera	213 510	0,02
3 413 CBIZ	111 469	0,01	3 548 CMC Materials	627 251	0,07
2 563 CBTX	78 735	0,01	25 393 CNO Financial Group	616 796	0,07
13 743 CDK Global	742 947	0,08	37 482 CNX Resources	550 985	0,06
6 897 Celldex Therapeutics	142 078	0,02	364 Coca-Cola Bottling Consolidated	105 116	0,01
5 075 Central Garden & Pet	263 342	0,03	1 887 Codexis	43 193	0,00
2 700 Central Garden & Pet (Voting rights)	156 627	0,02	26 458 Coeur Mining	238 916	0,03
1 302 Central Pacific Financial	34 737	0,00	5 668 Cogent Communications Holdings	389 732	0,04
5 070 Century Aluminum	89 536	0,01	9 177 Cognyte Software Ltd	255 212	0,03
600 Century Communities	36 192	0,00	4 037 Cohen & Steers	263 737	0,03
5 079 Cerence	454 977	0,05	3 190 Coherent	806 719	0,09
9 800 Cerus	58 898	0,01	3 322 Coherus Biosciences	48 534	0,01
1 589 CEVA	89 222	0,01	3 662 Cohu	153 218	0,02
24 280 Championx	527 604	0,06	13 065 Colfax	572 378	0,06
26 051 Change Healthcare	575 727	0,06	2 700 Collegium Pharmaceutical	63 990	0,01
3 025 ChannelAdvisor	71 239	0,01	7 237 Columbia Banking System	311 842	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
6 800 Columbia Financial	118 864	0,01	1 266 CTS	39 322	0,00
3 615 Columbia Sportswear	381 852	0,04	2 233 Cubic	166 515	0,02
1 139 Columbus McKinnon	60 094	0,01	7 668 Cullen	833 972	0,09
16 685 Comerica	1 196 982	0,13	5 641 Curtiss-Wright	669 023	0,07
7 343 Comfort Systems	549 036	0,06	12 297 Cushman & Wakefield	200 687	0,02
13 487 Commerce Bancshares	1 033 239	0,11	1 318 Customers Bancorp	41 939	0,00
17 265 Commercial Metals	532 453	0,06	19 186 CVB Financial	423 819	0,05
31 613 CommScope Holding	485 576	0,05	1 700 CVR Energy	32 606	0,00
7 423 Community Bank System	569 493	0,06	5 329 Cytokinetics	123 953	0,01
1 003 Community Trust Bancorp	44 162	0,00	1 800 CytomX Therapeutics	13 914	0,00
3 771 CommVault Systems	243 230	0,03	12 967 Dana	315 487	0,03
3 172 Compass Minerals International	198 948	0,02	18 121 Darling Ingredients	1 333 343	0,14
11 915 Compugen	102 350	0,01	4 051 Dave & Buster's Entertainment	194 043	0,02
1 411 Comtech Telecommunications	35 049	0,00	3 566 Deciphera Pharmaceuticals	159 899	0,02
3 840 Concentrix	574 925	0,06	3 189 Deckers Outdoor	1 053 709	0,11
14 103 Conduent	93 926	0,01	5 646 Delek US Holdings	122 970	0,01
4 091 ConMed	534 244	0,06	3 553 Deluxe	149 084	0,02
1 020 ConnectOne Bancorp	25 857	0,00	9 799 Denali Therapeutics	559 523	0,06
2 846 Consolidated Communications Holdings	20 491	0,00	3 900 Denny's	70 629	0,01
3 000 Constellation Pharmaceuticals	70 170	0,01	20 245 Designer Brands	352 263	0,04
13 992 Continental Resources	361 973	0,04	19 479 Diamondback Energy	1 431 512	0,15
6 647 Cooper Tire & Rubber	372 099	0,04	5 075 Dicerna Pharmaceuticals	129 768	0,01
14 958 Corcept Therapeutics	355 851	0,04	8 100 Dick's Sporting Goods	616 815	0,07
3 408 Core Laboratories	98 116	0,01	3 674 Diebold Nixdorf	51 914	0,01
9 187 CoreCivic	83 142	0,01	11 466 Digital Turbine	921 408	0,10
7 944 CoreLogic	629 562	0,07	476 Dillard's	45 967	0,01
7 464 Core-Mark Holding	288 782	0,03	2 717 Dime Community Bancshares	81 890	0,01
3 000 Cornerstone Building Brands	42 090	0,00	2 300 Dine Brands Global	207 069	0,02
3 889 Cornerstone OnDemand	169 483	0,02	5 686 Diodes	453 970	0,05
1 100 CorVel	112 849	0,01	1 824 DMC Global	98 970	0,01
33 849 Coty	304 979	0,03	6 771 Dolby Laboratories	668 433	0,07
8 175 Covanta Holding	113 306	0,01	4 183 Domtar	154 562	0,02
13 765 Covetrus	412 537	0,04	15 263 Donaldson	887 696	0,10
2 796 Cracker Barrel Old Country Store	483 372	0,05	4 525 Dorman Products	464 446	0,05
4 627 Crane	434 522	0,05	1 068 Douglas Dynamics	49 288	0,01
935 Credit Acceptance	336 815	0,04	1 834 Dril-Quip	60 944	0,01
13 353 Cree	1 443 860	0,16	33 593 DXC Technology	1 050 117	0,11
8 076 CRISPR Therapeutics	984 061	0,11	1 051 DXP Enterprises	31 709	0,00
8 530 Crocs	686 238	0,07	3 592 Dycem Industries	333 517	0,04
3 672 CryoLife	82 914	0,01	2 690 Dynavax Technologies	26 443	0,00
6 217 Cryoport	323 346	0,03	1 359 Eagle Bancorp	72 312	0,01
4 028 CSG Systems International	180 817	0,02	4 507 Eagle Materials	605 786	0,07
1 936 CSW Industrials	261 360	0,03	5 287 Eagle Pharmaceuticals	220 679	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
16 964 East West Bancorp	1 251 943	0,13	4 793 Evertec	178 395	0,02
1 518 Ebix	48 622	0,01	4 200 Evo Payments	115 584	0,01
1 029 Echo Global Logistics	32 321	0,00	3 113 Evolent Health	62 883	0,01
3 526 EchoStar	84 624	0,01	7 996 Evoqua Water Technologies	210 295	0,02
8 128 Edgewell Personal Care	321 869	0,03	11 000 EW Scripps	211 970	0,02
10 127 Editas Medicine	425 334	0,05	38 337 Exelixis	866 033	0,09
2 436 eHealth	177 170	0,02	1 829 ExlService Holdings	164 903	0,02
7 391 Elastic	821 879	0,09	7 436 Exp World Holdings	338 710	0,04
35 017 Element Solutions	640 461	0,07	6 838 Exponent	666 363	0,07
7 662 EMCOR Group	859 370	0,09	29 700 Extended Stay America	586 575	0,06
6 462 Emergent BioSolutions	600 384	0,06	9 280 Extreme Networks	81 200	0,01
3 895 Employers Holdings	167 719	0,02	5 421 Fabrinet	490 004	0,05
6 157 Enanta Pharmaceuticals	303 663	0,03	739 FARO Technologies	63 975	0,01
11 486 Encompass Healt	940 703	0,10	9 667 Fastly	650 396	0,07
838 Encore Capital Group	33 713	0,00	10 041 Fate Therapeutics	827 880	0,09
1 300 Encore Wire	87 269	0,01	508 Federal Agricultural Mortgage	51 166	0,01
11 217 Endo International	83 118	0,01	11 498 Federal Signal	440 373	0,05
8 511 Energizer Holdings	403 932	0,04	4 891 Federated Investors	153 088	0,02
4 319 Enerpac Tool Group	112 812	0,01	3 013 Ferro	50 799	0,01
5 239 EnerSys	475 701	0,05	10 906 FibroGen	378 547	0,04
19 057 EnLink Midstream	81 755	0,01	25 405 FireEye	497 176	0,05
3 013 Ennis	64 328	0,01	12 238 First American Financial	693 283	0,07
1 501 Enova International	53 255	0,01	22 493 First BanCorp/Puerto Rico	253 271	0,03
1 844 EnPro Industries	157 238	0,02	1 600 First BanCorp/Southern Pines	69 600	0,01
7 132 Ensign Group	669 267	0,07	3 700 First Bancshares	135 457	0,01
1 236 Enstar Group	304 958	0,03	2 913 First Busey	74 718	0,01
14 831 Entegris	1 658 106	0,18	601 First Citizens BancShares	502 298	0,05
1 400 Enterprise Financial Services	69 216	0,01	2 769 First Commonwealth Financial	39 791	0,00
7 471 Envestnet	539 630	0,06	2 437 First Community Bancshares	73 086	0,01
22 339 Envista Holdings	911 431	0,10	11 233 First Financial Bancorp	269 592	0,03
3 377 Epizyme	29 414	0,00	19 930 First Financial Bankshares	931 329	0,10
1 683 ePlus	167 694	0,02	1 876 First Foundation	44 011	0,00
36 897 EQT	685 546	0,07	20 986 First Hawaiian	574 387	0,06
42 021 Equitrans Midstream	342 891	0,04	78 208 First Horizon National	1 322 497	0,14
3 112 ESCO Technologies	338 866	0,04	9 141 First Interstate BancSystem	420 852	0,05
700 Esperion Therapeutics	19 635	0,00	11 503 First Merchants	534 889	0,06
14 466 Essent Group	686 990	0,07	21 685 First Midwest Bancorp	475 118	0,05
1 349 Ethan Allen Interiors	37 246	0,00	1 466 First of Long Island	31 153	0,00
5 795 Euronet Worldwide	801 448	0,09	9 578 First Solar	836 159	0,09
4 262 Eventbrite	94 446	0,01	6 041 FirstCash	396 712	0,04
4 382 Everbridge	531 011	0,06	6 473 Five Below	1 234 984	0,13
4 423 Evercore	582 686	0,06	5 909 Five Point Holdings	44 672	0,00
4 014 Everi Holdings	56 638	0,01	7 633 Five9	1 193 267	0,13

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
1 500 Fiverr International	325 770	0,04	140 400 Globalstar	189 540	0,02
6 621 Flagstar Bancorp	298 607	0,03	8 954 Globus Medical	552 193	0,06
57 025 Flex	1 044 128	0,11	13 300 Glu Mobile	165 984	0,02
2 100 Flexion Therapeutics	18 795	0,00	2 000 GMS	83 500	0,01
15 692 FLIR Systems	886 127	0,10	47 636 Goodyear Tire & Rubber	836 965	0,09
9 922 Floor & Decor Holdings	947 353	0,10	2 158 Goosehead Insurance	231 294	0,03
24 858 Flowers Foods	591 620	0,06	1 266 Gorman-Rupp	41 917	0,00
17 877 Flowserve	693 806	0,07	18 957 Graco	1 357 700	0,15
14 546 Fluor	335 867	0,04	10 018 GrafTech International	122 520	0,01
1 687 Flushing Financial	35 815	0,00	796 Graham Holdings	447 702	0,05
49 557 FNB	629 374	0,07	6 341 Grand Canyon Education	679 121	0,07
3 400 Focus Financial Partners	141 508	0,02	1 935 Granite Construction	77 884	0,01
14 651 Foot Locker	824 119	0,09	36 976 Graphic Packaging Holding	671 484	0,07
13 034 FormFactor	587 964	0,06	3 913 Gray Television	71 999	0,01
6 358 Forward Air	564 654	0,06	10 600 Great Lakes Dredge & Dock	154 548	0,02
4 625 Fox Factory Holding	587 652	0,06	1 100 Great Southern Bancorp	62 337	0,01
2 457 Franklin Electric	193 956	0,02	5 181 Great Western Bancorp	156 932	0,02
5 100 Frequency Therapeutics	48 450	0,01	6 639 Green Dot	304 000	0,03
1 240 Fresh Del Monte Produce	35 501	0,00	632 Greenbrier	29 843	0,00
4 844 Freshpet	769 276	0,08	2 150 Greif	122 550	0,01
11 047 Frontdoor	593 776	0,06	2 186 Griffon	59 394	0,01
4 216 FTI Consulting	590 704	0,06	7 764 Grocery Outlet Holding	286 414	0,03
37 505 FuelCell Energy	540 447	0,06	1 690 Group 1 Automotive	266 665	0,03
31 768 Fulton Financial	541 009	0,06	1 454 Groupon	73 492	0,01
1 400 G1 Therapeutics	33 684	0,00	5 235 GrowGeneration	260 127	0,03
8 170 GameStop	1 550 829	0,17	10 815 GrubHub	648 900	0,07
25 872 Gap	770 468	0,08	1 411 GTT Communications	2 582	0,00
1 761 Gates Industrial	28 158	0,00	9 508 Guardant Health	1 451 396	0,16
2 942 GATX	272 841	0,03	3 497 Guess	82 180	0,01
2 813 GCP Applied Technologies	69 031	0,01	1 283 H&E Equipment Services	48 754	0,01
6 700 Generation Bio	190 682	0,02	25 419 H&R Block	554 134	0,06
674 Genesco	32 015	0,00	6 100 Haemonetics	677 161	0,07
4 646 GenMark Diagnostics	111 039	0,01	12 445 Hain Celestial Group	542 602	0,06
27 023 Gentex	963 910	0,10	16 331 Halozyme Therapeutics	680 839	0,07
3 538 Gentherm	262 201	0,03	2 436 Hamilton Lane	215 732	0,02
53 163 Genworth Financial	176 501	0,02	13 840 Hancock Holding	581 418	0,06
1 058 German American Bancorp	48 901	0,01	46 757 Hanesbrands	919 710	0,10
3 250 Gibraltar Industries	297 408	0,03	5 100 Hanger	116 382	0,01
7 399 G-III Apparel Group	223 006	0,02	4 770 Hanover Insurance Group	617 524	0,07
13 580 Glacier Bancorp	775 146	0,08	20 440 Harley-Davidson	819 644	0,09
2 538 Glatfelter	43 527	0,00	17 100 Harmonic	134 064	0,01
3 914 Glaukos	328 502	0,04	8 691 Harsco	149 051	0,02
7 469 Global Blood Therapeutics	304 362	0,03	13 817 Hawaiian Electric Industries	613 889	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
4 600 Hawkins	154 192	0,02	1 000 ICF International	87 400	0,01
5 288 HB Fuller	332 668	0,04	5 600 Ichor Holdings	301 280	0,03
11 353 Healthcare Services Group	318 225	0,03	2 985 ICU Medical	613 238	0,07
7 944 HealthEquity	540 192	0,06	5 218 IDACORP	521 643	0,06
1 324 HealthStream	29 578	0,00	8 073 iHeartMedia	146 525	0,02
3 313 Heartland Express	64 869	0,01	12 831 II-VI	877 255	0,09
1 400 Heartland Financial	70 364	0,01	7 763 IMAX	156 036	0,02
56 496 Hecla Mining	321 462	0,03	7 100 ImmunityBio	168 554	0,02
1 700 Heidrick & Struggles International	60 724	0,01	6 423 ImmunoGen	52 026	0,01
2 860 Helen of Troy	602 488	0,07	4 651 Immunovant	74 602	0,01
3 591 Helios Technologies	261 676	0,03	6 230 Independent Bank	524 504	0,06
36 000 Helix Energy Solutions Group	181 800	0,02	3 650 Independent Bank Group	263 676	0,03
20 740 Helmerich & Payne	559 150	0,06	6 701 Infinera	64 531	0,01
11 236 Herbalife Nutrition	498 429	0,05	6 296 Ingevity	475 537	0,05
858 Herc Holdings	86 941	0,01	3 500 Ingles Markets	215 775	0,02
1 979 Heritage Commerce	24 183	0,00	7 940 Ingredion	713 965	0,08
1 930 Heritage Financial	54 503	0,01	4 423 Innospec	454 198	0,05
6 713 Herman Miller	276 240	0,03	2 591 Innoviva	30 962	0,00
3 694 Heron Therapeutics	59 880	0,01	918 Inogen	48 213	0,01
608 Heska	102 424	0,01	17 404 Inovalon Holdings	500 887	0,05
10 668 Hexcel	597 408	0,06	23 845 Inovio Pharmaceuticals	221 282	0,02
1 837 Hibbett Sports	126 551	0,01	5 925 Inphi	1 057 079	0,11
9 908 Hillenbrand	472 711	0,05	3 277 Insight Enterprises	312 691	0,03
8 458 Hill-Rom Holdings	934 440	0,10	13 564 Insmmed	461 990	0,05
3 946 Hilltop Holdings	134 677	0,01	3 290 Insuperity	275 505	0,03
13 302 Hilton Grand Vacations	498 692	0,05	3 540 Inspire Medical Systems	732 745	0,08
11 842 HMS Holdings	437 858	0,05	4 234 Installed Building Products	469 466	0,05
6 489 HNI	256 705	0,03	4 711 Integer Holdings	433 883	0,05
17 240 HollyFrontier	616 847	0,07	9 018 Integra LifeSciences Holdings	623 054	0,07
24 203 Home BancShares	654 691	0,07	10 169 Intellia Therapeutics	816 113	0,09
1 310 HomeStreet	57 732	0,01	1 100 Inter Parfums	78 023	0,01
5 550 Hope Bancorp	83 583	0,01	8 096 Interactive Brokers Group	591 332	0,06
4 918 Horace Mann Educators	212 507	0,02	3 393 Intercept Pharmaceuticals	78 310	0,01
26 189 Hostess Brands	375 550	0,04	3 824 InterDigital	242 633	0,03
4 578 Houlihan Lokey	304 483	0,03	2 034 Interface	25 384	0,00
4 512 Howard Hughes	429 227	0,05	10 431 International Bancshares	484 207	0,05
4 128 Hub Group	277 732	0,03	1 022 Intersect ENT	21 339	0,00
6 233 Hubbell	1 164 885	0,13	13 872 Intra-Cellular Therapies	470 677	0,05
26 534 Huntsman	764 975	0,08	42 445 Investors Bancorp	623 517	0,07
734 Huron Consulting Group	36 979	0,00	23 194 Invitae	886 243	0,10
589 700 Hutchison Port Holdings Trust	132 683	0,01	14 438 Iovance Biotherapeutics	457 107	0,05
7 604 Hyatt Hotels	628 851	0,07	3 562 iRhythm Technologies	494 619	0,05
16 338 IAA	900 877	0,10	13 442 Iridium Communications	554 482	0,06

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain - 54,50 % (suite)			Dollar américain - 54,50 % (suite)		
3 969 iRobot	484 932	0,05	33 219 Kosmos Energy	101 982	0,01
28 223 Ironwood Pharmaceuticals	315 533	0,03	895 Kraton	32 748	0,00
6 256 Itron	554 594	0,06	14 724 Kratos Defense & Security Solutions	401 671	0,04
10 015 ITT	910 464	0,10	2 800 Krystal Biotech	215 712	0,02
1 700 Ituran Location and Control	36 091	0,00	5 199 Kulicke & Soffa Industries	255 323	0,03
2 586 J&J Snack Foods	406 080	0,04	10 742 Kura Oncology	303 676	0,03
6 116 J2 Global	733 064	0,08	29 120 L Brands	1 801 363	0,19
15 237 Jabil	794 762	0,09	2 142 Lakeland Bancorp	37 335	0,00
2 219 Jack in the Box	243 602	0,03	1 500 Lakeland Financial	103 785	0,01
5 116 James River Group Holdings	233 392	0,03	2 268 Lancaster Colony	397 716	0,04
16 767 Janus Henderson Group	522 292	0,06	3 994 Landstar System	659 250	0,07
23 927 Jefferies Financial Group	720 203	0,08	2 342 Lantheus Holdings	50 049	0,01
11 241 JELD-WEN Holding	311 263	0,03	14 867 Lattice Semiconductor	669 312	0,07
1 000 John B Sanfilippo & Son	90 370	0,01	10 096 Laureate Education	137 205	0,01
4 001 John Bean Technologies	533 493	0,06	5 866 La-Z-Boy	249 188	0,03
5 412 John Wiley & Sons	293 330	0,03	3 894 LCI Industries	515 098	0,06
1 300 Johnson Outdoors	185 575	0,02	18 127 Leggett & Platt	827 498	0,09
6 163 Jones Lang LaSalle	1 103 424	0,12	1 400 LeMaitre Vascular	68 292	0,01
1 259 Kadant	232 928	0,03	3 741 Lemonade Inc	348 399	0,04
1 707 Kaiser Aluminum	188 624	0,02	1 684 LendingClub	27 820	0,00
2 880 Kaman	147 715	0,02	1 162 LendingTree	247 506	0,03
13 348 KAR Auction Services	200 220	0,02	6 900 Levi Strauss & Co	164 979	0,02
1 400 Karuna Therapeutics	168 322	0,02	3 471 LGI Homes	518 255	0,06
15 307 Karyopharm Therapeutics	161 030	0,02	3 667 LHC Group	701 167	0,08
8 916 KB Home	414 861	0,04	8 505 Liberty Latin America (Class A)	109 119	0,01
20 107 KBR	771 908	0,08	17 030 Liberty Latin America (Class C)	221 049	0,02
5 000 Keamy Financial	60 400	0,01	2 913 Liberty Media Corp-Liberty Braves	81 040	0,01
1 064 Kelly Services	23 695	0,00	19 200 Liberty Oilfield Services	216 768	0,02
9 005 Kemper	717 879	0,08	1 195 Ligand Pharmaceuticals	182 178	0,02
11 866 Kennametal	474 284	0,05	5 538 Lincoln Electric Holdings	680 842	0,07
21 925 Kennedy-Wilson Holdings	443 104	0,05	4 100 Lindblad Expeditions Holdings	77 490	0,01
1 900 Kforce	101 840	0,01	1 281 Lindsay	213 440	0,02
2 462 Kimball Electronics	63 520	0,01	9 724 Lions Gate Entertainment (Class A)	145 374	0,02
2 077 Kimball International	29 078	0,00	4 156 Lions Gate Entertainment (Class B)	53 612	0,01
2 754 Kinsale Capital Group	453 859	0,05	2 816 Lithia Motors	1 098 493	0,12
1 706 Kirby	102 838	0,01	3 492 Littelfuse	923 424	0,10
3 113 Knoll	51 396	0,01	6 327 LivaNova	466 490	0,05
12 509 Knowles	261 688	0,03	1 900 Live Oak Bancshares	130 131	0,01
4 432 Kodiak Sciences	502 544	0,05	25 036 Livent	433 624	0,05
21 073 Kohl's	1 256 162	0,14	8 639 LivePerson	455 621	0,05
6 090 Kontoor Brands	295 548	0,03	8 743 LiveRamp Holdings	453 587	0,05
9 413 Korn Ferry International	587 089	0,06	1 084 Loral Space & Communications	40 834	0,00
6 109 Komit Digital	605 524	0,07	12 398 Louisiana-Pacific	687 593	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
8 233 LPL Financial Holdings	1 170 403	0,13	3 305 Mercer International	47 559	0,01
5 660 Lumber Liquidators Holdings	142 179	0,02	2 822 Mercury General	171 606	0,02
9 791 Lumentum Holdings	894 408	0,10	6 684 Mercury Systems	472 225	0,05
2 948 Luminex	94 041	0,01	2 173 Meredith	64 712	0,01
933 M/I Homes	55 112	0,01	2 289 Meridian Bancorp	42 163	0,00
8 493 MACOM Technology Solutions Holdings	492 764	0,05	4 113 Meridian Bioscience	107 966	0,01
8 531 Macquarie Infrastructure	271 371	0,03	6 699 Merit Medical Systems	401 136	0,04
3 769 MacroGenics	120 043	0,01	4 519 Meritage Homes	415 386	0,04
37 187 Macy's	602 058	0,07	12 712 Meritor	373 987	0,04
2 074 Madison Square Garden	372 200	0,04	5 500 Mersana Therapeutics	88 990	0,01
1 056 Madison Square Garden Entertainment	86 381	0,01	300 Mesa Laboratories	73 050	0,01
500 Madrigal Pharmaceuticals	58 485	0,01	1 286 Meta Financial Group	58 269	0,01
3 487 Magellan Health	325 128	0,04	6 428 Methode Electronics	269 847	0,03
11 621 Magnite	483 550	0,05	4 917 MGE Energy	351 025	0,04
1 703 Magnolia Oil & Gas	19 550	0,00	36 922 MGIC Investment	511 370	0,06
2 264 Malibu Boats	180 396	0,02	1 455 MGP Ingredients	86 063	0,01
7 806 Manhattan Associates	916 268	0,10	5 774 Michaels	126 682	0,01
1 075 Manitowoc	22 167	0,00	1 259 MicroStrategy	854 609	0,09
7 386 ManpowerGroup	730 475	0,08	7 173 Middleby	1 188 925	0,13
4 428 ManTech International	385 015	0,04	1 824 Middlesex Water	144 132	0,02
97 152 Marathon Oil	1 037 583	0,11	7 032 Mimecast	282 757	0,03
710 Marcus & Millichap	23 927	0,00	6 994 Minerals Technologies	526 788	0,06
5 153 Marriott Vacations Worldwide	897 550	0,10	3 530 Mirati Therapeutics	604 689	0,07
2 005 Marten Transport	34 025	0,00	6 136 MKS Instruments	1 137 737	0,12
3 634 Masonite International	418 782	0,05	3 309 Model N	116 576	0,01
6 566 MasTec	615 234	0,07	1 954 ModivCare Inc	289 426	0,03
7 079 Matador Resources	166 003	0,02	8 217 Moelis & Co	450 949	0,05
822 Materion	54 449	0,01	3 515 Monro	231 287	0,03
38 951 Mattel	775 904	0,08	5 718 Moog	475 452	0,05
1 570 Matthews International	62 094	0,01	2 181 Morningstar	490 812	0,05
8 348 Maxar Technologies	315 721	0,03	9 311 Mr Cooper Group	323 650	0,04
7 883 MAXIMUS	701 902	0,08	11 334 MRC Global	102 346	0,01
7 781 MaxLinear	265 176	0,03	4 767 MSA Safety	715 145	0,08
3 193 MBIA	30 717	0,00	5 158 MSC Industrial Direct	465 200	0,05
25 700 McEwen Mining	26 728	0,00	3 700 MSG Networks	55 648	0,01
2 548 McGrath RentCorp	205 496	0,02	847 MTS Systems	49 295	0,01
8 995 MDC Holdings	534 303	0,06	7 106 Mueller Industries	293 833	0,03
25 777 MDU Resources Group	814 811	0,09	13 829 Mueller Water Products	192 085	0,02
12 598 Medallia	351 358	0,04	18 109 Murphy Oil	297 169	0,03
1 015 Medifast	214 997	0,02	3 464 Murphy USA	500 756	0,05
7 085 MEDNAX	180 455	0,02	2 175 Myers Industries	42 978	0,00
3 186 Medpace Holdings	522 663	0,06	7 287 Myovant Sciences Ltd	149 966	0,02
1 070 Mercantile Bank	34 743	0,00	1 335 MYR Group	95 679	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
5 869 Myriad Genetics	178 711	0,02	20 299 Northwest Bancshares	293 321	0,03
5 819 NanoString Technologies	382 366	0,04	5 280 Northwest Natural Holding	284 856	0,03
8 725 Natera	885 936	0,10	4 084 NorthWestern	266 277	0,03
1 054 National Bank Holdings	41 823	0,00	36 932 Norwegian Cruise Line Holdings	1 018 954	0,11
800 National Beverage	39 128	0,00	51 564 NOV	707 458	0,08
10 533 National Fuel Gas	526 545	0,06	5 258 Novanta	693 478	0,07
956 National HealthCare	74 482	0,01	7 417 Novavax	1 344 776	0,14
15 195 National Instruments	656 196	0,07	22 664 NOW	228 680	0,02
570 National Presto Industries	58 180	0,01	5 643 Nu Skin Enterprises	298 458	0,03
1 800 National Research	84 294	0,01	31 625 Nuance Communications	1 380 115	0,15
12 416 National Vision Holdings	544 193	0,06	22 509 Nutanix	597 839	0,06
168 National Western Life Group	41 832	0,00	5 864 NuVasive	384 444	0,04
702 Natus Medical	17 978	0,00	1 173 NV5 Global	113 277	0,01
12 133 Navient	173 623	0,02	22 783 nVent Electric	635 874	0,07
3 369 Navistar International	148 337	0,02	9 526 Oceaneering International	108 787	0,01
10 400 NBT Bancorp	414 960	0,04	7 408 OceanFirst Financial	177 348	0,02
13 697 NCR	519 801	0,06	9 651 Ocular Therapeutix	158 373	0,02
1 032 Neenah Paper	53 024	0,01	1 900 Odonate Therapeutics	6 498	0,00
25 181 Nektar Therapeutics	503 620	0,05	11 450 ODP	495 671	0,05
925 Nelnet	67 285	0,01	5 598 OFG Bancorp	126 627	0,01
8 080 Neogen	718 231	0,08	19 441 O-I Glass	286 560	0,03
11 677 NeoGenomics	563 182	0,06	21 000 Old National Bancorp	406 140	0,04
996 NETGEAR	40 936	0,00	25 645 Old Republic International	560 087	0,06
9 254 NetScout Systems	260 593	0,03	15 402 Olin	584 814	0,06
3 704 Nevro	516 708	0,06	7 063 Ollie's Bargain Outlet Holdings	614 481	0,07
11 916 New Jersey Resources	475 091	0,05	2 926 Omeros	52 083	0,01
6 683 New Relic	410 871	0,04	6 527 Omnicell	847 661	0,09
46 825 New York Community Bancorp	590 931	0,06	5 820 ONE Gas	447 616	0,05
18 505 New York Times	936 723	0,10	9 079 OneMain Holdings	487 724	0,05
11 738 Newmark Group	117 439	0,01	432 OneSpan	10 584	0,00
1 020 NewMarket	387 763	0,04	4 361 Onto Innovation	286 561	0,03
6 602 Nexstar Media Group	927 119	0,10	6 345 Open Lending Corp	224 740	0,02
7 424 NextEra Energy Partners	541 061	0,06	71 769 OPKO Health	307 889	0,03
3 776 NextGen Healthcare	68 346	0,01	2 400 OraSure Technologies	28 008	0,00
50 109 NexTier Oilfield Solutions	186 405	0,02	2 144 Origin Bancorp	90 927	0,01
9 887 NIC	335 466	0,04	8 500 Orion Engineered Carbons	167 620	0,02
1 060 Nicolet Bankshares	88 468	0,01	6 410 Ormat Technologies	503 377	0,05
41 290 Nielsen Holdings	1 038 443	0,11	502 Orthofix Medical	21 762	0,00
16 140 Nikola Corp	224 185	0,02	9 011 Oshkosh	1 069 245	0,12
4 800 nLight	155 520	0,02	2 878 OSI Systems	276 576	0,03
7 384 NMI Holdings	174 558	0,02	4 277 Otter Tail	197 469	0,02
16 117 Nordstrom	610 351	0,07	4 665 Overstock.com	309 103	0,03
3 678 Northfield Bancorp	58 554	0,01	30 919 Ovintiv	736 491	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
6 103 Owens & Minor	229 412	0,02	11 287 Plains GP Holdings	106 098	0,01
898 Oxford Industries	78 503	0,01	11 034 Planet Fitness	852 928	0,09
23 728 Pacific Biosciences of California	790 380	0,09	2 690 Plantronics	104 668	0,01
16 944 Pacific Premier Bancorp	736 047	0,08	5 000 Playa Hotels & Resorts	36 500	0,00
4 297 Pacira Pharmaceuticals	301 177	0,03	4 362 Plexus	400 606	0,04
18 277 PacWest Bancorp	697 268	0,08	4 878 Pluralsight	108 975	0,01
2 000 Palomar Holdings	134 080	0,01	7 362 PNM Resources	361 106	0,04
2 580 Papa John's International	228 691	0,02	8 299 Polaris Industries	1 107 916	0,12
10 600 Par Pacific Holdings	149 672	0,02	12 670 Popular	890 954	0,10
3 857 PAR Technology	252 286	0,03	12 127 Portland General Electric	575 669	0,06
1 697 Park National	219 422	0,02	7 508 Post Holdings	793 746	0,09
2 500 Parsons	101 100	0,01	8 561 Power Integrations	697 550	0,08
863 Patrick Industries	73 355	0,01	3 310 PRA Group	122 702	0,01
8 588 Patterson	274 387	0,03	7 922 PRA Health Sciences	1 214 680	0,13
47 061 Patterson-UTI Energy	335 545	0,04	2 716 Precigen	18 713	0,00
4 434 Paylocity Holding	797 366	0,09	583 Preferred Bank	37 125	0,00
7 011 PBF Energy	99 206	0,01	14 264 Premier	482 836	0,05
9 494 PDC Energy	326 594	0,04	2 000 Premier Financial	66 520	0,01
5 700 PDF Solutions	101 346	0,01	9 258 Prestige Consumer	408 093	0,04
1 130 Peapack Gladstone Financial	34 894	0,00	4 428 PriceSmart	428 409	0,05
3 886 Pegasystems	444 325	0,05	4 390 Primerica	648 930	0,07
18 749 Penn National Gaming	1 965 645	0,21	1 338 Primoris Services	44 328	0,00
1 662 Pennant Group	76 120	0,01	4 050 ProAssurance	108 378	0,01
6 847 PennyMac Financial Services	457 859	0,05	8 623 PROG Holdings	373 290	0,04
2 663 Penske Automotive Group	213 679	0,02	7 555 Progenics Pharmaceuticals	323	0,00
4 302 Penumbra	1 164 035	0,13	4 257 Progress Software	187 563	0,02
1 202 Peoples Bancorp	39 870	0,00	7 624 Proofpoint	959 023	0,10
52 055 People's United Financial	931 784	0,10	21 100 ProPetro Holding	224 926	0,02
4 000 Perdoceo Education	47 840	0,01	2 065 PROS Holdings	87 763	0,01
2 300 Perficient	135 056	0,01	13 088 Prosperity Bancshares	980 160	0,11
15 939 Performance Food Group	918 246	0,10	7 900 Protagonist Therapeutics	204 610	0,02
14 000 Perrigo	566 580	0,06	2 249 Prothena	56 495	0,01
17 868 Perspecta	519 065	0,06	3 838 Proto Labs	467 277	0,05
1 410 PetMed Express	49 597	0,01	2 974 Provident Financial Services	66 261	0,01
3 313 PGT Innovations	83 653	0,01	8 050 PTC Therapeutics	381 168	0,04
1 300 Phibro Animal Health	31 720	0,00	2 992 Puma Biotechnology	29 082	0,00
6 400 Photronics	82 304	0,01	27 764 Pure Storage	598 037	0,06
6 108 Phreesia	318 227	0,03	5 137 Purple Innovation	162 586	0,02
5 598 Pilgrim's Pride	133 176	0,01	9 366 PVH	989 986	0,11
10 557 Pinnacle Financial Partners	935 984	0,10	4 968 Q2 Holdings	497 794	0,05
2 684 Piper Jaffray	294 301	0,03	2 200 QAD	146 476	0,02
16 641 Pitney Bowes	137 122	0,01	963 QCR Holdings	45 473	0,01
2 242 PJT Partners	151 671	0,02	1 032 Quaker Chemical	251 571	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
3 981 Qualys	417 129	0,05	6 780 Rocket Pharmaceuticals	300 829	0,03
2 326 Quanex Building Products	61 011	0,01	2 670 Rogers	502 521	0,05
16 877 Quanta Services	1 484 838	0,16	7 940 Royal Gold	854 503	0,09
4 325 Quidel	553 297	0,06	1 670 RPC	9 018	0,00
5 621 QuinStreet	114 106	0,01	5 331 Rush Enterprises	265 644	0,03
3 100 Quotient Technology	50 654	0,01	10 198 Ruth's Hospitality Group	253 216	0,03
53 650 Qurate Retail	630 924	0,07	4 835 Ryder System	365 768	0,04
17 943 R1 RCM	442 833	0,05	3 718 S&T Bancorp	124 553	0,01
25 027 Radian Group	581 878	0,06	37 579 Sabre	556 545	0,06
972 Radius Health	20 276	0,00	800 Safety Insurance Group	67 400	0,01
2 696 RadNet	58 638	0,01	8 082 Sage Therapeutics	604 938	0,07
2 913 Radware	75 971	0,01	2 762 Saia	636 862	0,07
5 768 Ralph Lauren	710 387	0,08	13 370 SailPoint Technologies Holding	677 057	0,07
20 237 Rambus	393 407	0,04	16 996 Sally Beauty Holdings	342 129	0,04
26 107 Range Resources	269 685	0,03	3 085 Sanderson Farms	480 581	0,05
5 989 Rapid7	446 839	0,05	1 900 Sandy Spring Bancorp	82 517	0,01
4 349 Raven Industries	166 697	0,02	26 037 Sangamo Therapeutics	326 244	0,04
2 676 RBC Bearings	526 557	0,06	13 361 Sanmina	552 878	0,06
800 RE/MAX Holdings	31 512	0,00	806 ScanSource	24 140	0,00
10 204 Realogy Holdings	154 387	0,02	4 300 Schneider National	107 371	0,01
10 543 RealPage	919 350	0,10	1 600 Schnitzer Steel Industries	66 864	0,01
2 680 Reata Pharmaceuticals	267 196	0,03	3 356 Scholar Rock Holding	170 015	0,02
5 294 Red Rock Resorts	172 531	0,02	1 700 Scholastic	51 187	0,01
11 217 Redfin	746 940	0,08	6 101 Schrodinger	465 445	0,05
5 801 Regal Beloit	827 687	0,09	1 645 Schweitzer-Mauduit International	80 556	0,01
7 981 REGENXBIO	272 232	0,03	5 961 Science Applications International	498 280	0,05
5 307 Relay Therapeutics	183 463	0,02	4 876 Scientific Games	187 824	0,02
7 316 Reliance Steel & Aluminum	1 114 154	0,12	4 884 Scotts Miracle-Gro	1 196 433	0,13
6 969 Renasant	288 377	0,03	21 Seaboard	77 490	0,01
5 201 Renewable Energy Group	343 474	0,04	5 553 Seacoast Banking Corp of Florida	201 241	0,02
7 795 Rent-A-Center	449 460	0,05	4 767 SeaWorld Entertainment	236 777	0,03
4 700 Repay	110 356	0,01	23 900 Select Energy Services	119 022	0,01
6 387 Repligen	1 241 697	0,13	10 563 Select Medical Holdings	360 198	0,04
1 900 Replimune Group	57 969	0,01	8 166 Selective Insurance Group	592 362	0,06
12 314 Resideo Technologies	347 871	0,04	8 483 Semtech	585 327	0,06
10 558 Revance Therapeutics	295 096	0,03	3 951 Sensient Technologies	308 178	0,03
4 323 REVOLUTION Medicines	198 339	0,02	9 957 Seres Therapeutics	205 015	0,02
13 861 Rexnord	652 714	0,07	20 422 Service Corp International	1 042 543	0,11
1 727 RH	1 030 328	0,11	7 965 ServisFirst Bancshares	488 493	0,05
3 162 Rite Aid	64 695	0,01	4 930 Shake Shack	555 956	0,06
6 280 RLI	700 660	0,08	7 305 Shenandoah Telecommunications	356 557	0,04
3 400 RMR Group	138 754	0,02	3 893 Shift4 Payments Inc	319 265	0,03
23 928 Rocket Cos Inc	552 498	0,06	3 677 Shockwave Medical	478 966	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
715 Shutterstock	63 664	0,01	8 125 SPX	473 444	0,05
3 300 Shyft Group	122 760	0,01	7 896 SPX FLOW	500 054	0,05
6 445 Signature Bank	1 457 214	0,16	1 909 St Joe	81 896	0,01
6 669 Signet Jewelers	386 669	0,04	3 218 STAAR Surgical	339 209	0,04
7 534 Silgan Holdings	316 654	0,03	2 108 Stamps.com	420 567	0,05
5 682 Silicon Laboratories	801 560	0,09	947 Standard Motor Products	39 376	0,00
3 100 Silk Road Medical	157 015	0,02	536 Standex International	51 226	0,01
20 362 Simmons First National	604 141	0,07	4 690 Steelcase	67 489	0,01
7 997 Simply Good Foods	243 269	0,03	3 216 Stepan	408 786	0,04
5 909 Simpson Manufacturing	612 941	0,07	10 441 Stericycle	704 872	0,08
3 558 Simulations Plus	225 008	0,02	27 356 Sterling Bancorp	629 735	0,07
6 533 Sinclair Broadcast Group	191 156	0,02	12 148 Steven Madden	452 634	0,05
2 549 SiriusPoint Ltd	25 923	0,00	3 687 Stewart Information Services	191 835	0,02
4 943 SiteOne Landscape Supply	843 968	0,09	14 575 Stifel Financial	933 674	0,10
10 794 Six Flags Entertainment	501 597	0,05	6 742 Stitch Fix	333 999	0,04
2 393 SJW Group	150 735	0,02	1 107 Stock Yards Bancorp	56 523	0,01
16 997 Skechers U.S.A.	708 945	0,08	1 274 Stoneridge	40 526	0,00
7 979 Skyline Champion	361 130	0,04	693 StoneX Group	45 308	0,01
599 SkyWest	32 634	0,00	3 017 Strategic Education	277 292	0,03
2 765 Sleep Number	396 750	0,04	4 891 Stride	147 268	0,02
27 632 SLM	496 547	0,05	1 178 Sturm Ruger & Co	77 830	0,01
13 078 Smartsheet	835 946	0,09	11 537 Summit Materials	323 267	0,03
2 643 Smith & Wesson Brands	46 120	0,01	2 943 SunCoke Energy	20 630	0,00
5 300 SolarWinds	92 432	0,01	7 357 Sunnova Energy International	300 313	0,03
5 905 Sonic Automotive	292 711	0,03	13 676 SunPower	457 462	0,05
12 444 Sonoco Products	787 705	0,08	3 900 Super Micro Computer	152 334	0,02
12 256 Sonos	459 232	0,05	3 671 Supernus Pharmaceuticals	96 107	0,01
31 439 Sorrento Therapeutics	260 001	0,03	6 400 Surgery Partners	283 264	0,03
10 633 South Jersey Industries	240 093	0,03	3 644 Sunmodics	204 319	0,02
9 172 South State	720 094	0,08	16 407 SVMK	300 576	0,03
1 235 Southside Bancshares	47 560	0,01	5 300 Switch	86 178	0,01
7 291 Southwest Gas	500 965	0,05	7 026 Sykes Enterprises	309 706	0,03
85 703 Southwestern Energy	398 519	0,04	4 464 Synaptics	604 515	0,07
830 SP Plus	27 216	0,00	7 969 Syneos Health	604 449	0,07
1 800 SpartanNash	35 334	0,00	4 768 SYNEX	547 557	0,06
4 969 Spectrum Brands Holdings	422 365	0,05	20 778 Synovus Financial	950 593	0,10
2 702 Spectrum Pharmaceuticals	8 809	0,00	1 125 Tabula Rasa HealthCare	51 806	0,01
5 563 Spire	411 050	0,04	1 121 Tactile Systems Technology	61 083	0,01
13 919 Spirit AeroSystems Holdings	677 159	0,07	1 500 Talos Energy	18 060	0,00
1 400 Spirit Airlines	51 660	0,01	7 226 Tandem Diabetes Care	637 694	0,07
2 890 SpringWorks Therapeutics	212 617	0,02	31 173 Tapestry	1 284 639	0,14
17 303 Sprouts Farmers Market	460 606	0,05	28 196 Targa Resources	895 223	0,10
4 634 SPS Commerce	460 203	0,05	14 702 Taylor Morrison Home	452 969	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
22 226 TCF Financial	1 032 620	0,11	3 444 TriMas	104 422	0,01
56 496 TechnipFMC	436 149	0,05	4 584 TriNet Group	357 369	0,04
3 600 TechTarget	250 020	0,03	16 628 Trinity Industries	473 732	0,05
25 802 Tegna	485 852	0,05	1 922 Trinseo	122 374	0,01
1 835 Tejon Ranch	30 718	0,00	12 892 TripAdvisor	693 461	0,07
15 037 Telephone & Data Systems	345 250	0,04	1 668 Triple-S Management	43 418	0,00
20 996 Tempur Sealy International	767 614	0,08	10 065 Triton International	553 474	0,06
9 780 Tenable Holdings	353 889	0,04	810 Triumph Bancorp	62 686	0,01
13 822 Tenet Healthcare	718 744	0,08	4 755 Triumph Group	87 397	0,01
2 037 Tennant	162 736	0,02	5 557 Tronox Holdings	101 693	0,01
11 578 Tenneco	124 116	0,01	1 127 TrueBlue	24 817	0,00
15 330 Teradata	590 818	0,06	2 700 TrueCar	12 920	0,00
8 807 Terex	405 738	0,04	4 332 Trupanion	330 142	0,04
15 453 Terminix Global Holdings	736 645	0,08	5 514 TrustCo Bank	40 638	0,00
6 606 Tetra Tech	896 566	0,10	8 649 Trustmark	291 125	0,03
5 751 Texas Capital Bancshares	407 861	0,04	1 391 TTEC Holdings	139 726	0,02
856 Texas Pacific Land Corp	1 360 552	0,15	16 697 TTM Technologies	242 107	0,03
8 326 Texas Roadhouse	798 796	0,09	2 393 Tucows	185 458	0,02
3 124 TFS Financial	63 636	0,01	7 173 Tupperware Brands	189 439	0,02
13 969 TG Therapeutics	673 306	0,07	4 352 Turning Point Therapeutics	411 656	0,04
10 912 TherapeuticsMD	14 622	0,00	3 113 Tutor Perini	58 991	0,01
1 422 Theravance Biopharma	29 023	0,00	5 093 Twist Bioscience	630 819	0,07
1 361 Thermon Group Holdings	26 526	0,00	8 047 UFP Industries	610 284	0,07
6 436 Thor Industries	867 187	0,09	2 900 Ultra Clean Holdings	168 316	0,02
12 941 Tilray	294 149	0,03	7 977 Ultragenyx Pharmaceutical	908 261	0,10
9 320 Timken	756 504	0,08	5 719 UMB Financial	528 035	0,06
1 894 Tivity Health	42 274	0,00	29 034 Umpqua Holdings	509 547	0,06
14 600 Toll Brothers	828 258	0,09	18 489 Under Armour (Class A)	409 716	0,04
800 Tompkins Financial	66 160	0,01	26 649 Under Armour (Class C)	491 941	0,05
1 966 Tootsie Roll Industries	65 134	0,01	2 010 UniFirst	449 657	0,05
4 018 TopBuild	841 490	0,09	5 905 Uniqure	198 939	0,02
10 620 Toro	1 095 347	0,12	5 000 Unisys	127 100	0,01
16 562 Towne Bank	503 485	0,05	18 450 United Bankshares	711 801	0,08
5 480 TPI Composites	309 236	0,03	7 976 United Community Banks	272 141	0,03
8 228 Translate Bio	135 680	0,01	967 United Fire Group	33 652	0,00
75 773 Transocean	268 994	0,03	3 189 United Natural Foods	105 046	0,01
13 955 Travel & Leisure	853 488	0,09	1 400 United States Cellular	51 072	0,01
1 026 Travere Therapeutics	25 619	0,00	26 208 United States Steel	685 863	0,07
8 260 TreeHouse Foods	431 502	0,05	5 556 United Therapeutics	929 352	0,10
13 672 Trex	1 251 535	0,13	635 Unifit	29 013	0,00
20 716 TRI Pointe Group	421 778	0,05	27 688 Univar	596 400	0,06
2 062 Tricida	10 908	0,00	2 328 Universal	137 329	0,01
955 TriCo Bancshares	45 238	0,01	4 840 Universal Display	1 145 967	0,12

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)		
Dollar américain – 54,50 % (suite)			Dollar américain – 54,50 % (suite)		
1 326 Universal Electronics	72 890	0,01	2 200 Wabash National	41 360	0,00
3 981 Universal Insurance Holdings	57 088	0,01	6 680 Waddell & Reed Financial	167 334	0,02
1 009 Univest Corp of Pennsylvania	28 847	0,00	3 583 Walker & Dunlop	368 117	0,04
24 714 Unum Group	687 791	0,07	1 038 Warrior Met Coal	17 781	0,00
2 805 Upland Software	132 368	0,01	14 126 Washington Federal	435 081	0,05
10 027 Upwork	448 909	0,05	731 Washington Trust Bancorp	37 742	0,00
7 705 Urban Outfitters	286 549	0,03	3 583 Watsco	934 267	0,10
2 181 US Concrete	159 911	0,02	3 156 Watts Water Technologies	374 964	0,04
1 200 US Ecology	49 968	0,01	1 574 WD-40	481 927	0,05
28 830 US Foods Holding	1 099 000	0,12	13 208 Webster Financial	727 893	0,08
951 US Physical Therapy	98 999	0,01	1 300 Weis Markets	73 476	0,01
780 USANA Health Sciences	76 128	0,01	10 732 Welbilt	174 395	0,02
51 927 Valley National Bancorp	713 477	0,08	24 138 Wendy's	489 036	0,05
3 484 Valmont Industries	828 042	0,09	2 864 Werner Enterprises	135 095	0,01
23 731 Valvoline	618 667	0,07	8 686 WesBanco	313 217	0,03
3 513 Vanda Pharmaceuticals	52 765	0,01	9 141 WESCO International	790 971	0,09
1 122 Varex Imaging	22 990	0,00	5 953 Westamerica Bancorporation	373 729	0,04
12 347 Varonis Systems	633 895	0,07	11 284 Western Alliance Bancorp	1 065 661	0,11
17 537 Vector Group	244 641	0,03	5 048 Westlake Chemical	448 212	0,05
1 800 Vectrus	96 192	0,01	5 487 WEX	1 147 990	0,12
3 689 Veeco Instruments	76 510	0,01	339 White Mountains Insurance Group	377 951	0,04
10 065 Veoneer	246 391	0,03	9 419 Williams-Sonoma	1 687 885	0,18
6 223 Veracyte	334 486	0,04	16 860 Willscot Mobile Mini (Class A)	467 865	0,05
6 500 Vericel	361 075	0,04	3 267 Wingstop	415 464	0,04
10 200 Verint Systems	463 998	0,05	160 Winmark	29 829	0,00
6 439 Veritex Holdings	210 684	0,02	4 262 Winnebago Industries	326 938	0,04
10 114 Verra Mobility	136 893	0,01	7 832 Wintrust Financial	593 666	0,06
28 580 Vertiv Holdings	571 600	0,06	4 536 WisdomTree Investments	28 350	0,00
5 035 Viad	210 211	0,02	12 460 Wolverine World Wide	477 467	0,05
7 964 ViaSat	382 829	0,04	6 842 Woodward	825 350	0,09
33 391 Viavi Solutions	524 239	0,06	13 751 Workhorse Group	189 351	0,02
1 398 Vicor	118 872	0,01	3 856 Workiva	340 331	0,04
5 978 Viper Energy Partners	87 040	0,01	323 World Acceptance	41 912	0,00
17 475 Virgin Galactic Holdings	535 259	0,06	6 910 World Fuel Services	243 232	0,03
2 891 Virtu Financial	89 766	0,01	6 085 World Wrestling Entertainment	330 172	0,04
584 Virtus Investment Partners	137 532	0,01	5 509 Worthington Industries	369 599	0,04
21 417 Vishay Intertechnology	515 721	0,06	8 335 WR Grace & Co	498 933	0,05
4 017 Vista Outdoor	128 825	0,01	6 805 WSFS Financial	338 821	0,04
3 356 Visteon	409 264	0,04	2 004 WW International	62 685	0,01
2 200 Vocera Communications	84 612	0,01	12 086 Wyndham Hotels & Resorts	843 361	0,09
36 481 Vonage Holdings	431 205	0,05	12 274 Xencor	528 518	0,06
17 311 Vontier	524 004	0,06	22 498 Xerox Holdings	546 026	0,06
7 747 Vroom Inc	302 056	0,03	18 864 Xperi Holding	410 669	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Actions ordinaires - 91,09 % (mars 2020 : 89,84 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)		
Dollar américain - 54,50 % (suite)			Dollar australien - 0,31 % (suite)		
6 966 Yelp	271 674	0,03	218 128 Shopping Centres Australasia Property Group	417 004	0,05
9 136 YETI Holdings	659 711	0,07		2 843 914	0,31
6 332 Yext	91 687	0,01	Dollar canadien - 0,15 %		
2 378 Y-mAbs Therapeutics	71 911	0,01	10 710 Allied Properties Real Estate Investment Trust	346 306	0,04
2 300 York Water	112 631	0,01	3 049 Artis Real Estate Investment Trust	26 297	0,01
4 524 Zentaris Pharmaceuticals	196 296	0,02	681 Boardwalk Real Estate Investment Trust	19 674	0,00
19 763 Zions Bancorporation	1 086 174	0,12	2 939 Cominar REIT	21 817	0,00
7 009 Ziopharm Oncology	25 232	0,00	3 148 Granite Real Estate Investment REIT	191 407	0,02
9 102 Zogenix	177 671	0,02	26 082 H&R Real Estate Investment Trust	295 922	0,03
11 994 ZoomInfo Technologies Inc	586 507	0,06	17 936 InterRent Real Estate Investment Trust	211 062	0,02
6 953 Zuora	102 904	0,01	4 900 Killam Apartment Real Estate REIT	72 164	0,01
6 549 Zymeworks	206 817	0,02	8 243 Smart Real Estate Investment Trust	176 094	0,02
100 388 Zynga	1 024 961	0,11		1 360 743	0,15
	506 131 64		Euro - 0,41 %		
	5	54,50	3 966 Aedifica	455 869	0,05
	845 974 32		18 309 Alstria Office	296 526	0,03
Total des actions ordinaires	0	91,09	1 149 Befimmo	46 927	0,01
Certificats représentatifs de titres - 0,21 % (mars 2020 : 0,05 %)			6 000 Carmila	90 968	0,01
Euro - 0,03 %			3 033 Cofinimmo	442 733	0,05
1 709 Fugro	17 967	0,00	340 200 Cromwell European Real Estate Investment Trust	181 926	0,02
4 746 TKH Group	228 251	0,03	4 787 Eurocommercial Properties	105 772	0,01
	246 218	0,03	4 062 Hamborner REIT	43 038	0,00
Couronne suédoise - 0,11 %			31 029 Hibernia	40 261	0,00
36 658 Kindred Group	646 414	0,07	1 756 ICADE	128 679	0,01
10 822 Millicom International Cellular	417 171	0,04	33 353 Inmobiliaria Colonial Socimi	323 594	0,04
	1 063 585	0,11	6 158 Interinvest Offices & Warehouses	153 073	0,02
Dollar américain - 0,07 %			28 131 Irish Residential Properties	53 958	0,01
3 900 Futu Holdings Ltd	619 398	0,07	2 891 Lar Espana Real Estate Socimi	17 329	0,00
	619 398	0,07	1 763 Mercialys	19 467	0,00
Total des certificats représentatifs de titres	1 929 201	0,21	43 787 Merlin Properties Socimi	448 756	0,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %)			884 Montea	92 468	0,01
Dollar australien - 0,31 %			764 NSI	30 350	0,00
102 049 Abacus Property Group	218 409	0,02	2 353 Retail Estates	161 504	0,02
50 186 AVENTUS GROUP STAPLED SECURITY	110 086	0,01	703 Vastned Retail	20 532	0,00
43 396 BWP Trust	130 558	0,01	17 965 Warehouses De Pauw	595 000	0,06
96 869 Centuria Industrial REIT	244 950	0,03	3 028 Wereldhave	51 852	0,01
110 821 Centuria Office	169 658	0,02		3 800 582	0,41
53 819 Charter Hall Group	527 967	0,06	Dollar de Hong Kong - 0,06 %		
63 287 Charter Hall Long Wale REIT	227 516	0,03	363 182 Champion REIT Reits NPV	213 019	0,02
58 116 Charter Hall Retail REIT	169 974	0,02	253 000 Fortune Real Estate Investment Trust	242 442	0,03
93 519 Charter Hall Social Infrastructure	221 521	0,02			
40 759 Growthpoint Properties Australia	107 723	0,01			
55 263 Ingenia Communities Group	212 981	0,02			
56 172 New South Resources	85 567	0,01			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong - 0,06 % (suite)			Yen japonais - 1,15 % (suite)		
117 000 Prosperity REIT	39 128	0,00	699 Sekisui House REIT	581 973	0,06
87 000 Sunlight Real Estate Investment Trust	46 888	0,01	83 SOSiLA Logistics REIT	108 088	0,01
	541 477	0,06	206 Star Asia Investment Corp	98 060	0,01
Nouveau shekel israélien - 0,00 %			49 Tokyu REIT	80 218	0,01
9 349 Reit 1	43 315	0,00		10 658 542	1,15
	43 315	0,00	Dollar néo-zélandais - 0,07 %		
Yen japonais - 1,15 %			42 921 Argosy Property	43 136	0,00
96 Activia Properties	421 792	0,04	210 119 Goodman Property Trust	332 574	0,04
196 Advance Residence Investment	615 493	0,07	68 007 Kiwi Property Group	59 060	0,01
304 AEON REIT Investment	409 918	0,04	208 941 Prect Properties New Zealand	238 521	0,02
104 Comforia Residential REIT	317 647	0,03		673 291	0,07
71 CRE Logistics REIT	110 066	0,01	Livre sterling - 0,54 %		
70 Daiwa Office Investment	493 484	0,05	259 983 Assura	258 622	0,03
99 Frontier Real Estate Investment	422 430	0,04	20 879 Big Yellow Group	321 195	0,04
33 Fukuoka REIT	51 904	0,01	158 781 BMO Commercial Property Trust	155 102	0,02
51 Global One Real Estate Investment	55 661	0,01	89 907 Capital & Counties Properties	211 744	0,02
37 Hankyu REIT	50 561	0,00	13 200 Derwent London	587 885	0,06
51 Heiwa Real Estate REIT	71 723	0,01	31 244 Empiric Student Property	34 184	0,00
13 Hoshino Resorts REIT	75 059	0,01	95 121 GCP Student Living	203 420	0,02
245 Hulic REIT	384 240	0,04	33 031 Great Portland Estates	309 804	0,03
69 Ichigo Office REIT Investment	59 196	0,01	306 250 Hammerson	147 844	0,02
300 Industrial & Infrastructure Fund Investment	515 566	0,06	71 855 LondonMetric Property	211 760	0,02
1 410 Invesco Office J-REIT	222 410	0,02	121 786 LXI REIT	211 715	0,02
890 Invincible Investment	336 267	0,04	180 051 Picton Property Income	213 141	0,02
83 Itochu Advance Logistics Investment	104 257	0,01	115 703 Primary Health Properties REIT	236 580	0,03
62 Japan Excellent	80 460	0,01	12 184 RDI REIT	20 441	0,00
642 Japan Hotel REIT Investment	361 960	0,04	28 950 Safestore Holdings	317 741	0,03
136 Japan Logistics Fund	384 000	0,04	11 992 Shaftesbury	106 139	0,01
104 Japan Prime Realty Investment	388 706	0,04	170 063 Tritax Big Box	421 172	0,05
344 Japan Rental Housing Investments	338 085	0,04	200 982 UK Commercial Property Trust	199 930	0,02
73 Kenedix Office Investment	519 918	0,06	40 519 UNITE Group	596 497	0,07
94 Kenedix Residential Investment	183 747	0,02	24 885 Workspace Group	274 671	0,03
90 Kenedix Retail REIT	218 851	0,02		5 039 587	0,54
241 LaSalle Logiport REIT	365 971	0,04	Dollar de Singapour - 0,28 %		
415 Mirai	180 459	0,02	277 492 Ascott Residence Trust Unit NPV	220 986	0,02
29 Mitsubishi Estate Logistics REIT	114 163	0,01	68 712 Cache Logistics Trust	37 332	0,00
66 Mitsui Fudosan Logistics Park	326 715	0,03	40 854 Capitaland Retail China Trust	41 657	0,01
244 Mori Hills REIT Investment	338 509	0,04	23 800 CDL Hospitality Trusts	21 965	0,00
52 Mori Trust Sogo REIT	73 082	0,01	238 179 Frasers Centrepoint Trust	436 083	0,05
75 Nippon Accommodations Fund	440 498	0,05	292 084 Frasers Logistics & Industrial Trust	315 214	0,03
66 Nippon REIT Investment	252 353	0,03	195 810 Keppel DC REIT	393 485	0,04
61 One REIT	171 683	0,02	401 060 Keppel REIT	364 166	0,04
233 Premier Investment	333 369	0,04	186 927 Mapletree Industrial Trust	381 200	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)		
Dollar de Singapour - 0,28 % (suite)			Dollar américain – 4,99 % (suite)		
300 158 Mapletree North Asia Commercial Trust	236 802	0,03	12 123 DiamondRock Hospitality	124 867	0,01
103 638 OUE Commercial Real Estate Investment Trust	30 468	0,00	18 077 Diversified Healthcare Trust	86 408	0,01
15 040 Parkway Life Real Estate Investment Trust	45 671	0,01	22 889 Douglas Emmett	718 715	0,08
146 000 SPH REIT	95 080	0,01	5 698 Easterly Government Properties	118 120	0,01
52 899 Starhill Global REIT	22 048	0,00	4 868 EastGroup Properties	697 487	0,08
	2 642 157	0,28	9 400 Ellington Financial	150 494	0,02
Dollar américain – 4,99 %			18 054 Empire State Realty Trust	200 941	0,02
5 063 Acadia Realty Trust	96 045	0,01	8 688 EPR Properties	404 774	0,04
6 437 Agree Realty	433 274	0,05	11 841 Equity Commonwealth	329 180	0,04
4 662 Alexander & Baldwin 400 Alexander's	78 275	0,01	8 783 Essential Properties Realty Trust	200 516	0,02
	110 920	0,01	8 589 Federal Realty Investment Trust	871 354	0,09
5 420 American Assets Trust	175 825	0,02	16 184 First Industrial Realty Trust	741 065	0,08
15 534 American Campus Communities	670 603	0,07	6 499 Four Corners Property Trust	178 073	0,02
3 166 American Finance Trust	31 090	0,00	3 836 Franklin Street Properties	20 906	0,00
30 234 American Homes 4 Rent	1 008 002	0,11	25 051 Gaming and Leisure Properties	1 062 914	0,11
23 209 Americold Realty Trust	892 850	0,10	6 832 GEO Group	53 016	0,01
18 578 Apartment Investment and Management	114 069	0,01	2 100 Getty Realty	59 472	0,01
15 335 Apartmentome REIT	655 725	0,07	5 500 Gladstone Commercial	107 580	0,01
18 058 Apollo Commercial Real Estate Finance	252 270	0,03	21 736 Global Net Lease	392 552	0,04
30 161 Apple Hospitality REIT	439 446	0,05	12 213 Granite Point Mortgage Trust	146 190	0,02
11 800 Arbor Realty Trust	187 620	0,02	13 244 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	742 988	0,08
9 428 Armada Hoffer 654 ARMOUR Residential	118 227	0,01		468 899	0,05
	7 979	0,00	15 465 Healthcare Realty Trust	678 744	0,07
18 827 Blackstone Mortgage Trust	583 637	0,06	24 610 Healthcare Trust of America	555 987	0,06
34 666 Brandywine Realty Trust	447 538	0,05	12 948 Highwoods Properties	546 127	0,06
38 684 Brixmor Property Group	782 577	0,08	20 130 Hudson Pacific Properties	191 794	0,02
11 700 Broadmark Realty Capital	122 382	0,01	12 618 Independence Realty Trust	173 452	0,02
3 134 Capstead Mortgage	19 525	0,00	7 499 Industrial Logistics Properties Trust	548 587	0,06
17 613 CareTrust REIT	410 119	0,04	3 045 Innovative Industrial Properties	131 917	0,01
11 900 CatchMark Timber Trust	121 142	0,01	32 897 Invesco Mortgage Capital	42 014	0,01
467 Centerspace	31 756	0,00	2 363 iStar	524 217	0,06
3 148 Chatham Lodging Trust	41 428	0,00	16 490 JBG SMITH Properties	157 176	0,02
23 764 Chimera Investment	301 803	0,03	218 300 Keppel Pacific Oak US REIT	786 247	0,09
10 400 City Office REIT	110 448	0,01	11 980 Kilroy Realty	941 925	0,10
51 564 Colony Capital	334 135	0,04	50 236 Kimco Realty	83 159	0,01
24 900 Colony Credit Real Estate	212 148	0,02	4 311 Kite Realty Group Trust	114 018	0,01
12 363 Columbia Property Trust	211 407	0,02	6 200 KKR Real Estate Finance Trust	183 254	0,02
5 228 CoreSite Realty	626 576	0,07	15 530 Ladder Capital	913 090	0,10
11 476 Corporate Office Properties Trust	302 163	0,03	9 722 Lamar Advertising	388 794	0,04
18 515 Cousins Properties	654 505	0,07	34 995 Lexington Realty Trust	738 912	0,08
21 400 CubeSmart	809 562	0,09	8 597 Life Storage	229 794	0,03
14 146 CyrusOne	957 967	0,10	5 508 LTC Properties	99 146	0,01
			8 474 Macerich		

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,29 % (mars 2020 : 99,31 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 7,96 % (mars 2020 : 9,27 %) (suite)		
Dollar américain – 4,99 % (suite)			Dollar américain – 4,99 % (suite)		
7 759 Mack-Cali Realty	120 109	0,01	6 986 Tanger Factory Outlet Centers	105 698	0,01
56 881 Manulife US Real Estate Investment Trust	41 523	0,00	7 561 Terreno Realty	436 799	0,05
72 829 MFA Financial	296 414	0,03	3 013 TPG RE Finance Trust	33 746	0,00
14 227 MGM Growth Properties	464 085	0,05	35 502 Two Harbors Investment	260 230	0,03
16 352 Monmouth Real Estate Investment	289 267	0,03	1 402 UMH Properties	26 876	0,00
7 270 National Health Investors	525 476	0,06	13 030 Uniti Group	143 721	0,02
20 489 National Retail Properties	902 950	0,10	738 Universal Health Realty Income Trust	50 022	0,01
10 840 National Storage Affiliates Trust	432 841	0,05	14 277 Urban Edge Properties	235 856	0,03
51 416 New Residential Investment	578 430	0,06	3 013 Urstadt Biddle Properties	50 166	0,01
25 085 New York Mortgage Trust	112 130	0,01	8 930 Washington Real Estate Investment Trust	197 353	0,02
2 557 NexPoint Residential Trust REIT	117 852	0,01	16 808 Weingarten Realty Investors	452 303	0,05
4 231 Office Properties Income Trust	116 437	0,01	11 577 Xenia Hotels & Resorts	225 751	0,02
12 316 Outfront Media	268 858	0,03		46 307 365	4,99
16 016 Paramount Group	162 242	0,02	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	73 910 973	7,96
30 149 Park Hotels & Resorts	650 615	0,07	Actions préférentielles - 0,03 % (mars 2020 : 0,09 %)		
21 244 Pebblebrook Hotel Trust	516 017	0,06	Euro - 0,03 %		
24 174 PennyMac Mortgage Investment Trust	473 810	0,05	1 875 Danielli & C Officine Meccaniche	28 780	0,00
24 280 Physicians Realty Trust	429 028	0,05	570 Draegerwerk & Co	45 956	0,00
23 557 Piedmont Office Realty Trust	409 185	0,04	4 057 Jungheinrich	195 496	0,02
9 149 PotlatchDeltic	484 165	0,05	812 Sixt	63 464	0,01
2 617 PS Business Parks	404 536	0,04	Total des actions préférentielles	333 696	0,03
6 781 QTS Realty Trust	420 693	0,05	Droits - 0,00 % (mars 2020 : néant)		
17 394 Rayonier	560 956	0,06	Euro - 0,00 %		
5 096 Ready Capital	68 388	0,01	1 800 Neoen	7 801	0,00
4 431 Redwood Trust	46 127	0,01	Total des droits	7 801	0,00
27 111 Retail Opportunity Investments	430 252	0,05	Bons de souscription - néant (mars 2020 : néant)		
22 883 Retail Properties of America	239 814	0,03	Dollar de Singapour - 0,00 %		
13 430 Rexford Industrial Realty	676 872	0,07	175 902 Ezion Holdings Warrant	-	0,00
27 272 RLJ Lodging Trust	422 171	0,05	Total des bons de souscription	-	0,00
1 940 RPT Realty	22 135	0,00	Instruments en actions – Néant (mars 2020 : 0,01 %)		
4 864 Ryman Hospitality Properties	377 009	0,04	Royal Trust - Néant (mars 2020 : 0,05 %)		
21 808 Sabra Health Care	378 587	0,04	Total des valeurs mobilières	922 155 991	99,29
1 100 Saul Centers	44 121	0,01			
6 330 Seritage Growth Properties	116 156	0,01			
16 917 Service Properties Trust	200 636	0,02			
15 908 SITE Centers	215 712	0,02			
8 269 SL Green Realty	578 747	0,06			
11 559 Spirit Realty Capital	491 257	0,05			
19 688 STAG Industrial	661 714	0,07			
35 959 Starwood Property Trust	889 626	0,10			
27 468 STORE Capital	920 178	0,10			
1 528 Summit Hotel Properties	15 524	0,00			
20 730 Sunstone Hotel Investors	258 296	0,03			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,02 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,02 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Montant notion- nel	Prix du coût moyen		Moins- values latentes USD	% des Actifs nets
5 974 535	2,298	52 of E-Mini Russ 2000 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(196 035)	(0,02)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(196 035)	(0,02)
		Total des instruments financiers dérivés	(196 035)	(0,02)
			Juste valeur USD	% du Comp.
		Valeur totale des investissements	921 959 956	99,27
		Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,56 %)	4 801 877	0,52
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,06 %)	660 957	0,07
		Autres actifs nets (mars 2020 : 0,07 %)	1 278 352	0,14
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	928 701 142	100,00

* 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.

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

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
CRISPR Therapeutics	848 494
Penn National Gaming	822 251
Guardant Health	813 521
Charles River Laboratories International	793 931
Chegg	765 348
Entegris	667 883
Williams-Sonoma	665 051
Novavax	658 734
Plug Power	629 576
Bio-Techne	624 711
Carvana	612 831
Zoominfo Technologies	608 416
Fastly	602 057
Horizon Therapeutics	599 829
Invitae	591 572
PRA Health Sciences	588 132
Leonardo	573 955
L Brands	573 293
Etsy	569 649
Ultragenyx Pharmaceutical	565 680
Ventes du Portefeuille	Produits USD
ASM International	1 384 792
GCI Liberty	942 595
Devon Energy	721 188
Livongo Health Incorporated	635 369
Logitech International	628 867
Northland Power	614 060
Amplifon	561 169
Parsley Energy	535 896
GameStop	535 588
Sunrun	525 375
GN Store Nord	508 999
West Fraser Timber	505 623
TechnipFMC	459 861
Norbord	404 487
WPX Energy	399 302
DiaSorin	369 540
Ambu	364 126
Saracen Mineral Holdings	363 655

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Unione di Banche Italiane	337 289
Osram Licht	333 976

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.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	392 722 073	205 406 662
		392 722 073	205 406 662
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	224 309	910 621
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 391	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		161 187	136 881
Produits divers à recevoir		3 599	2 185
Total des actifs circulants		393 112 559	206 456 349
Passifs circulants			
Liquidités à payer par le courtier	1(g)	-	(17 698)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(98 804)	(50 219)
À payer sur achats d'investissements		-	(6 762)
Total des passifs circulants		(98 804)	(74 679)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		393 013 755	206 381 670
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	99,20 USD	59,28 USD
			55,38 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		3 459 444	2 643 468
Revenus sur prêt de titres	13	27 695	17 194
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	158 125 633	3 655 848
Produits divers		66	4 422
Total des produits d'investissement		161 612 838	6 320 932
Charges opérationnelles	3	(1 035 091)	(534 051)
Bénéfice net pour l'exercice financier		160 577 747	5 786 881
Charges financières			
Charges d'intérêts		(910)	-
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		160 576 837	5 786 881
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(489 943)	(373 409)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		160 086 894	5 413 472

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	206 381 670	158 493 835
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	160 086 894	5 413 472
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	54 547 834	58 739 200
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(28 002 643)	(16 264 837)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	26 545 191	42 474 363
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	186 632 085	47 887 835
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	393 013 755	206 381 670

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	160 086 894	5 413 472
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(19 089)	32 018
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(187 322 173)	(47 379 861)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	-	7 357
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(27 254 368)	(41 927 014)
Variation des montants à recevoir	(25 720)	(12 950)
Variation des montants à payer	48 585	10 220
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	22 865	(2 730)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(27 231 503)	(41 929 744)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	54 547 834	58 739 200
Paiements sur rachats	(28 002 643)	(16 264 837)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	26 545 191	42 474 363
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(686 312)	544 619
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	910 621	366 002
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	224 309	910 621
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(489 943)	(373 409)
Intérêts payés	(910)	-
Dividendes reçus	3 435 138	2 631 685

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %)			Valeurs mobilières - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %)		
Actions ordinaires - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %)			Actions ordinaires - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)		
Dollar australien - 0,32 %			Yen japonais - 4,81 % (suite)		
7 264 Afterpay Touch Group	561 562	0,14	6 552 Fujitsu	948 706	0,24
16 112 Computershare	184 566	0,05	1 100 GMO Payment Gateway	146 136	0,04
4 995 WiseTech Global	110 519	0,03	4 760 Hamamatsu Photonics	281 723	0,07
4 148 Xero	399 749	0,10	1 327 Hirose Electric	204 394	0,05
	1 256 396	0,32	33 032 Hitachi	1 495 856	0,38
Dollar canadien - 1,62 %			3 600 Ibiben	165 828	0,04
17 618 BlackBerry	147 745	0,04	3 800 Itochu Techno-Solutions	122 597	0,03
7 849 CGI	653 724	0,17	6 200 Keyence	2 820 579	0,72
694 Constellation Software	969 088	0,25	11 301 Kyocera	718 457	0,18
9 257 Open Text	441 325	0,11	2 647 Lasertec	347 823	0,09
3 756 Shopify	4 146 229	1,05	19 831 Murata Manufacturing	1 586 839	0,40
	6 358 111	1,62	9 178 NEC	541 544	0,14
Euro - 6,05 %			11 100 Nomura Research Institute	344 050	0,09
637 Adyen	1 425 085	0,36	20 855 NTT Data	323 300	0,08
15 392 Amadeus IT Group	1 092 287	0,28	2 300 Obic	421 077	0,11
1 500 ASM International	437 211	0,11	6 079 Omron	475 317	0,12
14 543 ASML Holding	8 836 760	2,25	1 357 Oracle Japan	132 630	0,03
3 384 Atos	264 564	0,07	3 540 Otsuka	165 947	0,04
933 Bechtle	175 339	0,04	27 200 Renesas Electronics	295 385	0,08
5 491 Capgemini	936 413	0,24	23 357 Ricoh	237 586	0,06
4 626 Dassault Systemes	991 697	0,25	2 950 Rohm	288 593	0,07
8 658 Edenred	453 228	0,12	1 200 SCSK	71 240	0,02
44 140 Infineon Technologies	1 875 639	0,48	9 552 Seiko Epson	155 598	0,04
1 997 Nemetschek	127 681	0,03	8 298 Shimadzu	300 756	0,08
15 014 Nexi	262 572	0,07	8 600 Sumco	196 594	0,05
196 986 Nokia	788 201	0,20	4 535 TDK	629 154	0,16
35 717 SAP	4 383 361	1,11	7 700 TIS	184 033	0,05
21 777 STMicroelectronics	831 565	0,21	5 074 Tokyo Electron	2 148 529	0,55
5 214 TeamViewer	223 243	0,06	4 310 Trend Micro	216 085	0,05
7 986 Worldline	670 532	0,17	8 849 Yokogawa Electric	163 206	0,04
	23 775 378	6,05		18 888 180	4,81
Dollar de Hong Kong - 0,03 %			Livre sterling - 0,24 %		
10 221 ASM Pacific Technology	130 220	0,03	4 013 AVEVA Group	189 467	0,05
	130 220	0,03	13 153 Halma	430 815	0,11
Nouveau shekel israélien - 0,12 %			37 267 Sage Group	315 085	0,08
2 143 Nice	463 984	0,12		935 367	0,24
	463 984	0,12	Dollar de Singapour - 0,04 %		
Yen japonais - 4,81 %			9 500 Venture	141 835	0,04
6 700 Advantest	586 932	0,15		141 835	0,04
4 200 Azbil	181 113	0,05	Couronne suédoise - 0,56 %		
7 991 Brother Industries	177 104	0,05	9 616 Hexagon	888 755	0,22
35 328 Canon	800 075	0,20	99 723 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 322 005	0,34
900 Disco	283 032	0,07		2 210 760	0,56
12 282 FUJIFILM Holdings	730 362	0,19			

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)			Actions ordinaires - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)		
Franc suisse - 0,23 %			Dollar américain - 85,91 % (suite)		
5 619 Logitech International	591 901	0,15	21 178 Fidelity National Information Services	2 977 839	0,76
2 226 Temenos	321 784	0,08	19 829 Fiserv	2 360 444	0,60
	913 685	0,23	2 847 FleetCor Technologies	764 790	0,19
Dollar américain - 85,91 %			4 671 Fortinet	861 426	0,22
21 720 Accenture	6 000 150	1,53	3 095 Gartner	564 992	0,14
16 422 Adobe	7 806 526	1,99	10 345 Global Payments	2 085 345	0,53
41 066 Advanced Micro Devices	3 223 681	0,82	5 808 GoDaddy	450 817	0,11
5 769 Akamai Technologies	587 861	0,15	2 882 Guidewire Software	292 898	0,07
20 492 Amphenol	1 351 857	0,34	43 972 Hewlett Packard Enterprise	692 119	0,18
12 589 Analog Devices	1 952 302	0,50	45 980 HP	1 459 865	0,37
2 900 ANSYS	984 724	0,25	1 500 HubSpot	681 315	0,17
581 583 Apple	71 040 363	18,08	140 020 Intel	8 961 280	2,28
31 198 Applied Materials	4 168 053	1,06	30 579 International Business Machines	4 074 958	1,04
2 036 Arista Networks	614 648	0,16	8 990 Intuit	3 443 709	0,88
2 914 Arrow Electronics	322 929	0,08	1 330 IPG Photonics	280 550	0,07
7 550 Autodesk	2 092 482	0,53	2 656 Jack Henry & Associates	402 968	0,10
14 821 Automatic Data Processing	2 793 314	0,71	11 757 Juniper Networks	297 805	0,08
2 739 Avalara	365 465	0,09	6 453 Keysight Technologies	925 360	0,24
5 189 Black Knight	383 934	0,10	5 376 KLA-Tencor	1 776 230	0,45
13 800 Broadcom	6 398 508	1,63	4 981 Lam Research	2 964 890	0,75
3 935 Broadridge Financial Solutions	602 449	0,15	22 883 Marvell Technology Group	1 120 809	0,28
9 639 Cadence Design Systems	1 320 447	0,34	30 562 Mastercard	10 881 600	2,77
4 831 CDW	800 738	0,20	9 117 Maxim Integrated Products	833 020	0,21
4 500 Ceridian HCM Holding	379 215	0,10	8 649 Microchip Technology	1 342 498	0,34
3 861 Check Point Software Technologies	432 316	0,11	37 994 Micron Technology	3 351 451	0,85
144 292 Cisco Systems	7 461 339	1,90	245 619 Microsoft	57 909 592	14,73
3 986 Citrix Systems	559 475	0,14	1 778 MongoDB	475 491	0,12
6 500 Cloudflare	456 690	0,12	1 500 Monolithic Power Systems	529 815	0,13
5 849 Cognex	485 409	0,12	5 821 Motorola Solutions	1 094 639	0,28
18 550 Cognizant Technology Solutions	1 449 126	0,37	7 667 NetApp	557 161	0,14
25 973 Coming	1 130 085	0,29	19 141 NortonLifeLock	406 938	0,10
2 253 Coupa Software	573 343	0,15	21 109 NVIDIA	11 270 728	2,87
5 944 CrowdStrike Holdings	1 084 839	0,28	9 515 NXP Semiconductors	1 915 750	0,49
1 103 CyberArk Software	142 662	0,04	4 027 Okta	887 672	0,23
5 972 Datadog	497 706	0,13	14 445 ON Semiconductor	601 056	0,15
8 299 Dell Technologies	731 557	0,19	68 120 Oracle	4 779 980	1,22
5 968 DocuSign	1 208 222	0,31	3 332 Palo Alto Networks	1 073 104	0,27
9 548 Dropbox	254 550	0,06	11 053 Paychex	1 083 415	0,28
6 613 Dynatrace	319 011	0,08	1 725 Paycom Software	638 353	0,16
4 100 Enphase Energy	664 856	0,17	38 069 PayPal Holdings	9 244 676	2,35
1 985 EPAM Systems	787 430	0,20	3 862 PTC	531 604	0,14
2 098 F5 Networks	437 685	0,11	3 874 Qorvo	707 780	0,18
980 Fair Isaac	476 329	0,12	38 532 Qualcomm	5 108 958	1,30

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,93 % (mars 2020 : 99,53 %) (suite)		
Dollar américain - 85,91 % (suite)		
2 488 RingCentral	741 125	0,19
30 744 Salesforce.com	6 513 731	1,66
8 110 Seagate Technology	622 443	0,16
6 675 ServiceNow	3 338 234	0,85
5 698 Skyworks Solutions	1 045 469	0,27
18 071 Slack Technologies	734 225	0,19
1 060 Snowflake	243 037	0,06
1 700 Solaredge Technologies	488 648	0,12
5 489 Splunk	743 650	0,19
13 112 Square	2 977 080	0,76
8 088 SS&C Technologies Holdings	565 109	0,14
5 154 Synopsys	1 277 058	0,32
11 232 TE Connectivity	1 450 164	0,37
5 894 Teradyne	717 182	0,18
31 331 Texas Instruments	5 921 246	1,51
1 471 Trade Desk	958 592	0,24
8 571 Trimble	666 738	0,17
4 843 Twilio	1 650 301	0,42
1 416 Tyler Technologies	601 134	0,15
3 495 VeriSign	694 666	0,18
57 839 Visa	12 246 251	3,12
2 915 VMware	438 562	0,11
10 028 Western Digital	669 369	0,17
14 089 Western Union	347 435	0,09
1 842 Wix.com	514 323	0,13
6 013 Workday	1 493 810	0,38
8 367 Xilinx	1 036 671	0,26
1 773 Zebra Technologies	860 224	0,22
3 900 Zendesk	517 218	0,13
6 619 Zoom Video Communications	2 126 619	0,54
2 550 Zscaler	437 759	0,11
	337 646 039	85,91
Total des actions ordinaires	392 719 955	99,93
Droits - 0,00 % (mars 2020 : néant)		
Dollar australien - 0,00 %		
1 830 Computershare	2 118	0,00
Total des droits	2 118	0,00
Total des valeurs mobilières	392 722 073	99,93

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	392 722 073	99,93
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,44 %)	224 309	0,06
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : (0,01) %)	1 391	0,00
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,04 %)	65 982	0,01
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	393 013 755	100,00

* 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.

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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,90
Autres actifs	0,10
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Microsoft	9 168 149
Visa	2 168 748
Zoom Video Communications	1 892 753
Mastercard	1 730 916
SAP	1 052 656
PayPal Holdings	1 010 965
ASML Holding	914 054
Oracle	849 218
Accenture	827 815
Broadcom	821 335
Texas Instruments	757 362
CrowdStrike Holdings	738 828
Shopify	708 972
Slack Technologies	702 221
Qualcomm	648 101
Fidelity National Information Services	551 494
Coupa Software	549 772
ServiceNow	541 639
Adyen	537 382
Trade Desk	530 362
Datadog	517 572
Cloudflare	486 704
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Microsoft	5 319 253
Visa	1 386 209
Oracle	1 091 228
Mastercard	980 658
PayPal Holdings	638 663
Qualcomm	481 491
Accenture	474 843
Texas Instruments	472 354
SAP	464 214
ASML Holding	448 882
Broadcom	411 406
Shopify	300 595
Fidelity National Information Services	298 384
ServiceNow	257 247
Zoom Video Communications	200 008
Micron Technology	196 119

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Booz Allen Hamilton Holding	186 578
HP	181 308
Lam Research	178 974
Keyence	177 638

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.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	27 062 117	16 874 109
		27 062 117	16 874 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	99 376	200 278
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	24 207	15 962
Créances :			
Dividendes à recevoir		29 713	35 932
Produits divers à recevoir		530	546
À recevoir sur cessions d'investissements		87 714	-
Total des actifs circulants		27 303 657	17 126 827
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(1 360)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 503)	(6 598)
À payer sur achats d'investissements		(87 714)	-
Total des passifs circulants		(97 577)	(6 598)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		27 206 080	17 120 229
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	47,28 USD	29,75 USD
			31,61 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		375 838	487 446
Revenus sur prêt de titres	13	4 319	3 311
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	12 195 452	(4 331 355)
Produits divers		68	2 822
Total des produits/(charges) d'investissement		12 575 677	(3 837 776)
Charges opérationnelles	3	(85 016)	(94 016)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		12 490 661	(3 931 792)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		12 490 661	(3 931 792)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(46 103)	(54 419)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		12 444 558	(3 986 211)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	17 120 229	13 765 128
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	12 444 558	(3 986 211)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	10 795 881	67 962 612
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(13 154 588)	(60 621 300)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(2 358 707)	7 341 312
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	10 085 851	3 355 101
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	27 206 080	17 120 229

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	12 444 558	(3 986 211)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(8 245)	4 078
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10 188 008)	(3 277 071)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	1 360	(510)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	2 249 665	(7 259 714)
Variation des montants à recevoir	6 235	(4 345)
Variation des montants à payer	1 905	3 216
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	8 140	(1 129)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	2 257 805	(7 260 843)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	10 795 881	67 962 612
Paiements sur rachats	(13 154 588)	(60 621 300)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(2 358 707)	7 341 312
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(100 902)	80 469
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	200 278	119 809
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	99 376	200 278
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(46 103)	(54 419)
Dividendes reçus	382 057	483 378

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,47 % (mars 2020 : 98,56 %)			Valeurs mobilières - 99,47 % (mars 2020 : 98,56 %)		
Actions ordinaires - 99,34 % (mars 2020 : 98,33 %)			Actions ordinaires - 99,34 % (mars 2020 : 98,33 %) (suite)		
Dollar australien - 0,52 %			Yen japonais - 7,83 % (suite)		
289 REA Group	31 199	0,11	500 Konami Holdings	29 819	0,11
1 867 SEEK	40 541	0,15	2 800 Nexon	90 968	0,33
22 835 Telstra	59 134	0,22	655 Nintendo	366 385	1,35
2 034 TPG Telecom	9 807	0,04	6 928 Nippon Telegraph & Telephone	178 184	0,66
	140 681	0,52	16 100 Softbank	209 591	0,77
Dollar canadien - 0,99 %			8 500 SoftBank Group	717 692	2,64
886 BCE	39 991	0,15	400 Square Enix Holdings	22 263	0,08
977 Quebecor	26 228	0,10	500 Toho	20 317	0,07
2 026 Rogers Communications	93 413	0,34	14 500 Yahoo Japan	72 251	0,27
2 540 Shaw Communications	66 044	0,24		2 129 872	7,83
2 123 TELUS	42 279	0,15	Dollar néo-zélandais - 0,12 %		
140 TELUS (Non-Canadian Shares)	2 788	0,01	10 457 Spark New Zealand	32 809	0,12
	270 743	0,99		32 809	0,12
Euro - 4,79 %			Couronne norvégienne - 0,47 %		
4 837 Bolloré	23 410	0,09	1 323 Adevinta	19 513	0,07
1 732 Cellnex Telecom	99 949	0,37	538 Schibsted	19 286	0,07
18 537 Deutsche Telekom	374 075	1,37	421 Schibsted ASA	17 705	0,07
780 Elisa	46 882	0,17	3 999 Telenor	70 504	0,26
81 Iliad	15 432	0,06		127 008	0,47
1 870 Infrastrutture Wireless Italiane	20 879	0,08	Livre sterling - 2,27 %		
19 599 Koninklijke KPN	66 662	0,24	5 322 Auto Trader Group	40 708	0,15
11 180 Orange	138 034	0,51	49 665 BT Group	106 073	0,39
835 Proximus	18 214	0,07	8 227 Informa	63 542	0,23
1 243 Publicis Groupe	76 025	0,28	4 328 Pearson	46 075	0,17
527 Scout24	40 074	0,15	149 384 Vodafone Group	271 812	1,00
51 066 Telecom Italia	27 680	0,10	6 971 WPP	88 542	0,33
28 118 Telefonica	126 141	0,46		616 752	2,27
4 694 Telefonica Deutschland Holding	13 792	0,05	Dollar de Singapour - 0,30 %		
492 Ubisoft Entertainment	37 517	0,14	44 771 Singapore Telecommunications	81 305	0,30
556 United Internet	22 349	0,08		81 305	0,30
4 759 Vivendi	156 611	0,57	Couronne suédoise - 0,35 %		
	1 303 726	4,79	2 737 Tele2	36 990	0,13
Dollar de Hong Kong - 0,16 %			13 654 Telia	59 261	0,22
22 000 HKT Trust & HKT	31 354	0,12		96 251	0,35
20 411 PCCW	11 499	0,04	Franc suisse - 0,28 %		
	42 853	0,16	144 Swisscom	77 573	0,28
Yen japonais - 7,83 %				77 573	0,28
800 Capcom	26 027	0,10	Dollar américain - 81,26 %		
1 600 CyberAgent	28 858	0,11	4 364 Activision Blizzard	405 852	1,49
1 200 Dentsu	38 552	0,14	1 672 Alphabet (Class A)	3 448 533	12,68
1 200 Hakuhodo DY Holdings	20 036	0,07	1 656 Alphabet (Class C)	3 425 651	12,59
800 Kakaku.com	21 864	0,08	1 029 Altice USA	33 473	0,12
8 947 KDDI	274 888	1,01	39 557 AT&T	1 197 390	4,40
271 Koei Tecmo Holdings	12 177	0,04			

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,47 % (mars 2020 : 98,56 %) (suite)		
Actions ordinaires - 99,34 % (mars 2020 : 98,33 %) (suite)		
Dollar américain – 81,26 % (suite)		
24 Cable One	43 881	0,16
779 Charter Communications	480 659	1,77
25 371 Comcast	1 372 825	5,05
855 Discovery (Class A)	37 158	0,14
1 798 Discovery (Class C)	66 328	0,24
1 375 DISH Network	49 775	0,18
1 630 Electronic Arts	220 653	0,81
13 379 Facebook	3 940 517	14,48
2 000 Fox (Class A)	72 220	0,26
937 Fox (Class B)	32 729	0,12
429 IAC	92 797	0,34
2 118 Interpublic Group	61 846	0,23
166 Liberty Broadband (Class A)	24 095	0,09
920 Liberty Broadband (Class C)	138 138	0,51
905 Liberty Global (Class A)	23 222	0,08
2 367 Liberty Global (Class C)	60 453	0,22
485 Liberty Media	21 379	0,08
1 123 Liberty Media-Liberty Formula One	48 615	0,18
1 042 Liberty Media-Liberty Sirius	45 963	0,17
964 Live Nation Entertainment	81 603	0,30
5 423 Lumen Technologies	72 397	0,27
1 405 Match Group	193 019	0,71
2 451 Netflix	1 278 589	4,70
2 103 News (Class A)	53 479	0,20
1 196 Omnicom Group	88 683	0,33
2 834 Pinterest	209 801	0,77
613 Roku	199 697	0,73
7 088 Sirius XM Holdings	43 166	0,16
4 990 Snap	260 927	0,96
621 Take-Two Interactive Software	109 731	0,40
3 049 T-Mobile US	382 009	1,40
4 436 Twitter	282 263	1,04
23 026 Verizon Communications	1 338 962	4,92
3 170 ViacomCBS	142 967	0,53
10 109 Walt Disney	1 865 313	6,86
860 Zillow Group	111 490	0,41
377 Zillow Group	49 530	0,18
	22 107 778	81,26
Total des actions ordinaires	27 027 351	99,34

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,47 % (mars 2020 : 98,56 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres - 0,06 % (mars 2020 : 0,15 %)		
Euro - 0,06 %		
1 973 SES	15 708	0,06
	Total des certificats représentatifs de titres	15 708 0,06
Actions préférentielles - 0,07 % (mars 2020 : 0,08 %)		
Euro - 0,07 %		
33 066 Telecom Italia	19 058	0,07
	Total des actions préférentielles	19 058 0,07
	Total des valeurs mobilières	27 062 117 99,47

Instruments financiers dérivés - (0,00 %) (mars 2020 : néant)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2020 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des Actifs nets
116 108	194	6 of MSCI World Communication Services Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(1 360) (0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(1 360) (0,00)
		Total des instruments financiers dérivés	(1 360) (0,00)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 1,17 %)	27 060 757	99,47
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,09 %)	99 376	0,37
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,18 %)	24 207	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	21 740	0,07
	27 206 080	100,00

* 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.

La contrepartie des 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 Communication Services UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,12
Autres actifs	<u>0,88</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Facebook	1 576 054
Alphabet (Class A)	1 357 403
Alphabet (Class C)	1 349 476
AT&T	587 079
Netflix	577 417
SoftBank Group	276 839
Nintendo	261 269
T-Mobile US	230 305
Charter Communications	229 541
Softbank	181 011
Activision Blizzard	169 502
Deutsche Telekom	148 114
KDDI	142 970
Pinterest	133 231
Vodafone Group	116 108
Twitter	109 057
Liberty Broadband	104 745
Snap	93 434
Nippon Telegraph & Telephone	90 712
Roku	87 034
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Facebook	1 858 313
Alphabet (Class C)	1 739 494
Alphabet (Class A)	1 623 888
Netflix	625 895
AT&T	615 404
SoftBank Group	401 623
Charter Communications	284 090
Nintendo	199 881
T-Mobile US	190 144
Activision Blizzard	189 493
Deutsche Telekom	173 896
KDDI	169 771
Snap	140 149
Twitter	135 869
Vodafone Group	132 581
ViacomCBS	118 509
Match Group	103 021
Nippon Telegraph & Telephone	101 543

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Softbank	101 506
Roku	100 693

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.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	14 602 161	11 899 463
Instruments financiers dérivés		3 446	1 267
		14 605 607	11 900 730
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	109 699	120 719
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	18 581	9 810
Créances :			
Dividendes à recevoir		26 148	29 714
Produits divers à recevoir		269	178
Total des actifs circulants		14 760 304	12 061 151
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 624)	(3 285)
Total des passifs circulants		(3 624)	(3 285)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		14 756 680	12 057 866
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	44,22 USD	36,14 USD
			37,64 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		466 026	706 048
Revenus sur prêt de titres	13	3 187	2 667
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 168 330	(1 067 987)
Produits divers		378	1 897
Total des produits/(charges) d'investissement		2 637 921	(357 375)
Charges opérationnelles	3	(40 873)	(71 808)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		2 597 048	(429 183)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(86)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		2 596 962	(429 183)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(57 933)	(85 704)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 539 029	(514 887)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	12 057 866	31 383 119
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 539 029	(514 887)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	6 164 536	40 107 462
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(6 004 751)	(58 917 828)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	159 785	(18 810 366)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	2 698 814	(19 325 253)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	14 756 680	12 057 866

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 539 029	(514 887)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(8 771)	2 358
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 702 698)	15 491 305
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(2 179)	1 130
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(174 619)	14 979 906
Variation des montants à recevoir	3 475	20 792
Variation des montants à payer	339	(3 764)
Entrées de trésorerie sur opérations	3 814	17 028
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(170 805)	14 996 934
Activités de financement		
Produits des souscriptions	6 164 536	43 864 325
Paiements sur rachats	(6 004 751)	(58 917 828)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	159 785	(15 053 503)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(11 020)	(56 569)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	120 719	177 288
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	109 699	120 719
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(57 933)	(85 704)
Intérêts payés	(86)	-
Dividendes reçus	469 592	726 734

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %)		
Actions ordinaires - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %)		
Dollar australien - 0,99 %		
5 659 AGL Energy	41 594	0,28
10 636 APA Group	81 171	0,55
16 991 AusNet Services	23 747	0,16
	146 512	0,99
Dollar canadien - 4,40 %		
5 538 Algonquin Power & Utilities	87 729	0,59
2 572 AltaGas	42 851	0,29
697 Atco	23 136	0,16
1 150 Brookfield Renewable	53 865	0,37
1 236 Canadian Utilities	33 180	0,22
2 193 Emera	97 589	0,66
4 143 Fortis	179 749	1,22
2 974 Hydro One	69 260	0,47
1 703 Northland Power	61 719	0,42
	649 078	4,40
Couronne danoise - 1,89 %		
1 721 Orsted	278 631	1,89
	278 631	1,89
Euro - 22,22 %		
20 419 E.ON	238 160	1,61
25 422 EDP - Energias de Portugal	145 508	0,99
5 606 Electricite de France	75 375	0,51
276 Elia System Operator	30 460	0,21
2 289 Enagas	49 824	0,34
2 913 Endesa	77 237	0,52
73 620 Enel	734 861	4,98
16 607 Engie	236 268	1,60
4 041 Fortum	108 096	0,73
55 371 Iberdrola	714 876	4,85
2 661 Naturgy Energy Group	65 364	0,44
3 976 Red Electrica	70 562	0,48
5 788 RWE	227 344	1,54
18 458 Snam	102 568	0,70
3 212 Suez	68 178	0,46
12 905 Terna Rete Elettrica Nazionale	97 647	0,66
1 842 Uniper	66 852	0,45
4 888 Veolia Environnement	125 583	0,85
616 Verbund	44 887	0,30
	3 279 650	22,22
Dollar de Hong Kong - 2,93 %		
6 172 CK Infrastructure Holdings	36 677	0,25
14 500 CLP Holdings	140 814	0,96
23 884 HK Electric Investments & HK Electric Investments	23 717	0,16

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong - 2,93 % (suite)		
97 390 Hong Kong & China Gas	154 081	1,04
13 000 Power Assets Holdings	76 752	0,52
	432 041	2,93
Yen japonais - 3,21 %		
5 900 Chubu Electric Power	76 086	0,52
2 400 Chugoku Electric Power	29 517	0,20
6 167 Kansai Electric Power	66 860	0,45
3 400 Kyushu Electric Power	33 600	0,23
3 400 Osaka Gas	66 369	0,45
700 Toho Gas	43 267	0,29
3 900 Tohoku Electric Power	36 883	0,25
13 295 Tokyo Electric Power Holdings	44 397	0,30
3 421 Tokyo Gas	76 237	0,52
	473 216	3,21
Dollar néo-zélandais - 0,48 %		
6 089 Mercury	27 719	0,19
11 619 Meridian Energy	43 860	0,29
	71 579	0,48
Livre sterling - 4,88 %		
31 944 National Grid	380 792	2,58
2 184 Severn Trent	69 486	0,47
9 461 SSE	189 926	1,29
6 269 United Utilities Group	80 076	0,54
	720 280	4,88
Dollar américain - 57,95 %		
6 077 AES	162 924	1,10
2 284 Alliant Energy	123 701	0,84
2 196 Ameren	178 667	1,21
4 491 American Electric Power	380 388	2,58
1 644 American Water Works	246 468	1,67
1 159 Atmos Energy	114 567	0,78
4 903 CenterPoint Energy	111 053	0,75
2 593 CMS Energy	158 743	1,08
3 030 Consolidated Edison of New York	226 644	1,54
7 418 Dominion Energy	563 471	3,82
1 750 DTE Energy	232 995	1,58
6 703 Duke Energy	647 041	4,38
3 461 Edison International	202 815	1,37
1 841 Entergy	183 124	1,24
2 077 Essential Utilities	92 946	0,63
2 095 Evergy	124 715	0,85
3 139 Eversource Energy	271 806	1,84
8 847 Exelon	386 968	2,62

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %) (suite)		
Actions ordinaires - 98,95 % (mars 2020 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain - 57,95 % (suite)		
4 924 FirstEnergy	170 814	1,16
17 836 NextEra Energy	1 348 580	9,14
3 512 NiSource	84 674	0,57
2 183 NRG Energy	82 365	0,56
1 896 OGE Energy	61 355	0,42
13 466 PG&E	157 687	1,07
1 022 Pinnacle West Capital	83 140	0,56
7 066 PPL Capital Funding	203 783	1,38
4 630 Public Service Enterprise Group	278 772	1,89
2 611 Sempra Energy	346 166	2,35
9 553 Southern	593 814	4,02
1 836 UGI	75 294	0,51
4 038 Vistra Energy	71 392	0,48
2 901 WEC Energy Group	271 505	1,84
4 703 Xcel Energy	312 797	2,12
	8 551 174	57,95
Total des actions ordinaires	14 602 161	98,95
Droits - Néant (mars 2020 : néant)		
Euro - 0,00 %		
18 458 Snam	-	0,00
Total des droits	-	0,00
Total des valeurs mobilières	14 602 161	98,95

Instruments financiers dérivés - 0,03 % (mars 2020 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés - 0,03 % (mars 2020 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des Actifs nets
115 938	290	4 of MSCI World Utilities Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	
		3 446	0,03
		3 446	0,03
		3 446	0,03

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	14 605 607	98,98
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 1,00 %)	109 699	0,74
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,08 %)	18 581	0,13
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,22 %)	22 793	0,15
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	14 756 680	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,93
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	1,05
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Iberdrola	307 984
Duke Energy	289 969
Dominion Energy	287 113
Enel	286 926
Southern	265 619
National Grid	184 431
Exelon	168 601
Xcel Energy	158 146
PG&E	152 879
WEC Energy Group	145 768
Eversource Energy	139 548
Public Service Enterprise Group	123 944
RWE	113 126
American Water Works	108 547
Orsted	108 212
E.ON	107 512
Edison International	105 262
Engie	97 386
PPL Capital Funding	91 607
CLP Holdings	83 831
Hong Kong & China Gas	72 344
Alliant Energy	59 735
Brookfield Renewable	59 731
Northland Power	58 480
EDP - Energias de Portugal	54 868
Evergy	52 649
Algonquin Power & Utilities	51 015
Vistra Energy	50 151
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Iberdrola	332 936
Enel	298 191
Dominion Energy	289 133
Duke Energy	268 112
Southern	243 147
National Grid	183 033
Exelon	156 935
Xcel Energy	152 681
WEC Energy Group	131 445
Eversource Energy	118 776

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Public Service Enterprise Group	112 727
Orsted	110 344
American Water Works	104 722
E.ON	104 342
Engie	97 743
RWE	95 140
Edison International	90 496
PPL Capital Funding	84 301
CLP Holdings	75 839
Hong Kong & China Gas	66 223
Evergy	56 105
EDP - Energias de Portugal	54 729
Alliant Energy	52 921
Veolia Environnement	49 546

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.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	1 994 502 205	392 531 492
		1 994 502 205	392 531 492
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	20 533 809	4 727 798
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	404 584	74 842
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 083 891	416 878
À recevoir sur cessions d'investissements		-	125 853
Total des actifs circulants		2 016 524 489	397 876 863
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(158 203)	(1 085)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(496 990)	(105 823)
À payer sur achats d'investissements		(18 288 072)	(4 201 746)
Total des passifs circulants		(18 943 265)	(4 308 654)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 997 581 224	393 568 209
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	61,65 USD	31,74 USD
			41,93 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		12 559 890	8 191 354
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	582 935 108	(130 180 845)
Produits divers		5 341	9 887
Total des produits/(charges) d'investissement		595 500 339	(121 979 604)
Charges opérationnelles	3	(2 966 853)	(1 644 837)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		592 533 486	(123 624 441)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 058)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		592 532 428	(123 624 441)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 102 451)	(1 357 994)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		590 429 977	(124 982 435)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	393 568 209	528 347 864
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	590 429 977	(124 982 435)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 294 746 782	132 454 273
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(281 163 744)	(142 251 493)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 013 583 038	(9 797 220)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 604 013 015	(134 779 655)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 997 581 224	393 568 209

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	590 429 977	(124 982 435)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(329 742)	(16 865)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 587 758 534)	138 339 121
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	157 118	9 492
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(997 501 181)	13 349 313
Variation des montants à recevoir	(667 013)	66 028
Variation des montants à payer	391 167	(36 629)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(275 846)	29 399
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(997 777 027)	13 378 712
Activités de financement		
Produits des souscriptions	1 294 746 782	132 454 273
Paiements sur rachats	(281 163 744)	(142 251 493)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	1 013 583 038	(9 797 220)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	15 806 011	3 581 492
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	4 727 798	1 146 306
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	20 533 809	4 727 798
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(2 102 451)	(1 357 994)
Intérêts payés	(1 058)	-
Dividendes reçus	11 892 877	8 257 382

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 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %)			(suite)		
Dollar américain - 93,51 %			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
26 133 1-800-Flowers.com	721 532	0,04	15 460 Akerna	76 372	0,00
55 317 1Life Healthcare	2 161 788	0,11	9 088 Aker Therapeutics	263 643	0,01
12 885 1st Source	613 068	0,03	11 789 Akouos	163 513	0,01
80 002 3D Systems	2 195 255	0,11	27 172 Akoustis Technologies	362 474	0,02
5 144 89Bio	121 810	0,01	6 800 Alamo Group	1 061 820	0,05
78 136 8x8	2 534 732	0,13	32 924 Alarm.com Holdings	2 843 975	0,14
46 965 A10 Networks	451 334	0,02	21 643 Albany International	1 806 541	0,09
29 411 AAON	2 059 064	0,10	10 364 Albireo Pharma	365 331	0,02
24 221 AAR	1 008 805	0,05	138 780 Alcoa	4 508 962	0,23
22 576 Aaron	579 752	0,03	5 772 Alder Biopharmaceuticals	5 079	0,00
47 095 Abeona Therapeutics	88 539	0,00	34 306 Alector	690 923	0,03
44 372 Abercrombie & Fitch	1 522 403	0,08	14 216 Alerus Financial	423 352	0,02
48 760 ABM Industries	2 487 248	0,12	4 343 Aligos Therapeutics	98 760	0,00
63 810 Acacia Research	424 337	0,02	17 822 Allakos	2 045 609	0,10
35 359 Accel Entertainment	386 474	0,02	89 402 Allegheny Technologies	1 882 806	0,09
23 266 Accelerate Diagnostics	193 573	0,01	18 489 Allegiance Bancshares	749 544	0,04
76 169 ACCO Brands	642 866	0,03	9 418 Allegiant Travel	2 298 557	0,12
17 390 Accolade Inc	788 984	0,04	37 342 Allete	2 509 009	0,13
80 477 Accuray	398 361	0,02	7 108 Allied Motion Technologies	364 854	0,02
57 074 AcelRx Pharmaceuticals	97 026	0,00	34 895 Allogene Therapeutics	1 231 793	0,06
81 637 ACI Worldwide	3 106 288	0,16	17 918 Allovir	419 281	0,02
11 968 ACNB	350 662	0,02	115 627 Allscripts Healthcare Solutions	1 736 139	0,09
26 825 Acushnet Holdings	1 108 677	0,06	15 527 Alpha & Omega Semiconductor	507 733	0,03
44 982 AdaptHealth	1 653 538	0,08	8 728 Alpha Pro Tech	85 185	0,00
10 706 Addus HomeCare	1 119 741	0,06	42 467 Alphatec Holdings	670 554	0,03
64 167 Adient	2 836 181	0,14	15 849 Altabancorp	666 292	0,03
34 671 ADMA Biologics	61 021	0,00	29 137 Altair Engineering	1 823 102	0,09
41 726 Adtalem Global Education	1 649 846	0,08	45 150 Altra Industrial Motion	2 497 698	0,13
40 590 ADTRAN	677 041	0,03	11 661 ALX Oncology Holdings	859 882	0,04
35 627 Advanced Drainage Systems	3 683 476	0,18	30 073 Ambac Financial Group	503 422	0,03
29 074 Advanced Energy Industries	3 174 009	0,16	22 906 Ambarella	2 299 533	0,12
20 984 AdvanSix	562 791	0,03	265 303 AMC Entertainment Holdings	2 708 744	0,14
62 781 Adverum Biotechnologies	619 021	0,03	23 048 AMC Networks	1 225 232	0,06
27 139 Aegion	780 246	0,04	19 032 Amerant Bancorp	353 424	0,02
33 724 Aeglea BioTherapeutics	267 094	0,01	19 079 Ameresco	927 812	0,05
31 961 Aerie Pharmaceuticals	571 143	0,03	79 995 American Axle & Manufacturing Holdings	772 752	0,04
52 206 Aerojet Rocketdyne Holdings	2 451 594	0,12	107 327 American Eagle Outfitters	3 138 241	0,16
15 235 Aerovironment	1 768 174	0,09	52 187 American Equity Investment Life Holding	1 645 456	0,08
61 159 Affimed	483 768	0,02	8 669 American National Bankshares	286 684	0,01
116 069 Agenus	315 708	0,02	9 589 American Outdoor Brands	241 643	0,01
49 642 Agile Therapeutics	103 255	0,01	12 281 American Public Education	437 572	0,02
16 710 Agilysys	801 412	0,04	25 518 American Software	528 223	0,03
39 771 Air Transport Services Group	1 163 699	0,06	25 428 American States Water	1 922 865	0,10
94 681 Akebia Therapeutics	320 495	0,02			

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
8 980 American Superconductor Corp	170 261	0,01	59 909 Ardelyx	396 598	0,02
21 329 American Vanguard	435 325	0,02	32 561 Ardmore Shipping	147 827	0,01
12 953 American Woodmark	1 276 907	0,06	40 577 Arena Pharmaceuticals	2 815 638	0,14
5 517 America's Car-Mart	840 625	0,04	10 967 Argan	585 089	0,03
46 888 Ameris Bancorp	2 462 089	0,12	22 635 Argo Group International Holdings	1 138 993	0,06
13 549 Amerisafe	867 136	0,04	64 176 Arlo Technologies	403 025	0,02
12 949 Ames National	331 235	0,02	16 462 Arrow Financial	548 349	0,03
194 036 Amicus Therapeutics	1 917 076	0,10	72 077 Arrowhead Pharmaceuticals	4 779 426	0,24
69 185 Amkor Technology	1 640 376	0,08	8 113 Artesian Resources	319 490	0,02
33 289 AMN Healthcare Services	2 453 399	0,12	34 180 Artisan Partners Asset Management	1 783 171	0,09
85 717 Amneal Pharmaceuticals	576 875	0,03	22 835 Arvinas Holding	1 509 393	0,08
28 137 Amphastar Pharmaceuticals	515 470	0,03	13 296 Asbury Automotive Group	2 612 664	0,13
75 727 Amyris	1 446 386	0,07	35 849 ASGN	3 421 429	0,17
17 799 AnaptysBio	383 568	0,02	7 022 Aspen Aerogels Inc	142 827	0,01
43 229 Anavex Life Sciences	646 274	0,03	12 900 Aspen Group	77 400	0,00
23 608 Andersons	646 387	0,03	57 653 Aspira Women's Health	389 158	0,02
24 247 AngioDynamics	567 380	0,03	22 096 Assembly Biosciences	101 642	0,01
6 841 ANI Pharmaceuticals	247 234	0,01	12 813 Assetmark Financial Holdings	299 055	0,01
10 679 Anika Therapeutics	435 596	0,02	15 847 Astec Industries	1 195 181	0,06
14 987 Annexon	417 238	0,02	17 990 Astronics	324 540	0,02
122 618 Antares Pharma	503 960	0,03	36 190 At Home Group	1 038 653	0,05
8 782 Anterix	414 159	0,02	52 134 Atara Biotherapeutics	748 644	0,04
181 372 Antero Resources	1 849 994	0,09	8 366 Atea Pharmaceuticals	516 601	0,03
42 989 Apellis Pharmaceuticals	1 844 658	0,09	55 032 Athenex	236 638	0,01
100 716 API Group	2 082 807	0,10	162 429 Athersys	292 372	0,01
19 430 Apogee Enterprises	794 298	0,04	4 950 Athira Pharma	91 080	0,00
20 310 Apollo Medical Holdings	550 198	0,03	33 576 Atkore International Group	2 414 114	0,12
11 983 Appfolio	1 694 516	0,08	20 366 Atlantic Capital Bancshares	490 821	0,02
25 496 Appian	3 389 693	0,17	120 476 Atlantic Power	348 176	0,02
28 480 Applied Genetic Technologies	144 394	0,01	56 345 Atlantic Union Bankshares	2 161 394	0,11
27 420 Applied Industrial Technologies	2 499 881	0,13	21 047 Atlas Air Worldwide Holdings	1 272 081	0,06
15 297 Applied Molecular Transport	673 221	0,03	9 061 ATN International	445 076	0,02
15 488 Applied Optoelectronics	129 480	0,01	10 620 Atomera	260 190	0,01
9 799 Applied Therapeutics	183 780	0,01	21 368 Atreca	327 571	0,02
14 428 Aquestive Therapeutics	75 026	0,00	31 842 AtriCure	2 086 288	0,10
17 457 Arcbest	1 228 449	0,06	718 Atrion	460 461	0,02
12 321 Arch Resources	512 554	0,03	35 953 Avanos Medical	1 572 584	0,08
89 657 Archrock	850 845	0,04	70 267 Avaya Holdings	1 969 584	0,10
72 253 Arconic	1 834 504	0,09	17 030 AVEO Pharmaceuticals	124 660	0,01
34 118 Arcosa	2 220 741	0,11	49 306 Avid Bioservices	898 848	0,05
15 860 Arcturus Therapeutics Holdings	655 018	0,03	24 256 Avid Technology	512 044	0,03
30 712 Arcus Biosciences	862 393	0,04	14 930 Avidity Biosciences	325 623	0,02
12 616 Arcutis Biotherapeutics	364 981	0,02	68 897 Avient	3 256 761	0,16

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
39 238 Avis Budget Group	2 846 325	0,14	222 142 BGC Partners	1 072 946	0,05
45 748 Avista	2 184 467	0,11	30 550 Big Lots	2 086 565	0,10
24 639 Avrobio	312 669	0,02	3 300 BioAtla Inc	167 772	0,01
22 643 Axcelis Technologies	930 401	0,05	125 853 BioCryst Pharmaceuticals	1 279 925	0,06
28 010 AxoGen	567 483	0,03	76 166 BioDelivery Sciences International	297 809	0,01
22 579 Axonics Modulation Technologies	1 352 256	0,07	34 337 Biohaven Pharmaceutical Holding	2 346 934	0,12
41 234 Axos Financial	1 938 410	0,10	5 503 Biolife Solutions	198 108	0,01
19 752 Axsome Therapeutics	1 118 358	0,06	19 340 Biosig Technologies	83 355	0,00
37 487 AXT	437 098	0,02	8 731 Bioxel Therapeutics	376 830	0,02
14 340 Aytu BioScience	108 984	0,01	15 203 BJ's Restaurants	882 990	0,04
17 761 AZZ	894 266	0,04	98 790 BJ's Wholesale Club Holdings	4 431 719	0,22
44 612 B&G Foods	1 385 649	0,07	15 255 Black Diamond Therapeutics	370 086	0,02
19 435 B. Riley Financial	1 095 745	0,05	42 403 Black Hills	2 831 248	0,14
21 302 Badger Meter	1 982 577	0,10	34 717 Blackbaud	2 467 684	0,12
22 297 Balchem	2 796 267	0,14	36 596 Blackline	3 967 006	0,20
15 820 Bally's Corp	1 027 984	0,05	62 931 Bloom Energy	1 702 284	0,09
26 481 Banc of California	478 776	0,02	60 901 Bloomin' Brands	1 647 372	0,08
15 837 BancFirst	1 119 518	0,06	33 785 Blucora	562 182	0,03
22 611 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	342 104	0,02	11 655 Blue Bird	291 725	0,01
43 856 Bancorp	908 696	0,05	12 612 Bluegreen Vacations Holding Corp	233 826	0,01
70 703 BancorpSouth Bank	2 296 433	0,11	39 786 Blueprint Medicines	3 868 393	0,19
13 938 Bandwidth	1 766 502	0,09	2 666 BM Technologies	31 059	0,00
5 790 Bank First	434 192	0,02	32 219 Boingo Wireless	453 321	0,02
12 633 Bank of Marin Bancorp	494 708	0,02	27 324 Boise Cascade	1 634 795	0,08
39 280 Bank of NT Butterfield & Son	1 501 282	0,08	12 936 Bonanza Creek Energy	462 203	0,02
21 998 BankFinancial	227 019	0,01	19 498 Boot Barn Holdings	1 214 920	0,06
63 787 BankUnited	2 803 439	0,14	49 434 Boston Private Financial Holdings	658 461	0,03
23 601 Banner	1 258 641	0,06	32 213 Bottomline Technologies	1 457 638	0,07
15 807 Bar Harbor Bankshares	465 042	0,02	103 414 Box	2 374 385	0,12
35 636 Barnes Group	1 765 407	0,09	54 656 Boyd Gaming	3 222 518	0,16
5 194 Barrett Business Services	357 659	0,02	35 898 Brady	1 918 748	0,10
34 956 Beacon Roofing Supply	1 828 898	0,09	24 911 Brainstrom Cell Therapeutics	95 409	0,00
28 461 Beam Therapeutics	2 278 018	0,11	71 744 Bridgebio Pharma	4 419 430	0,22
19 154 Beazer Homes USA	400 702	0,02	22 683 Bridgewater Bancshares	366 330	0,02
90 923 Bed Bath & Beyond	2 650 405	0,13	29 627 Brigham Minerals	433 739	0,02
10 311 Bel Fuse	205 086	0,01	40 652 Brightcove	817 918	0,04
33 597 Belden	1 490 699	0,07	52 775 Brightsphere Investment Group	1 075 554	0,05
27 388 BellRing Brands	646 631	0,03	33 469 BrightView Holdings	564 622	0,03
28 166 Benchmark Electronics	870 893	0,04	31 068 Brinker International	2 207 692	0,11
20 492 Benefitfocus	282 995	0,01	34 932 Brink's	2 767 662	0,14
36 005 Berkshire Hills Bancorp	803 632	0,04	136 796 Brookdale Senior Living	827 616	0,04
48 927 Berry	269 588	0,01	24 561 Brookfield Infrastructure	1 875 724	0,09
11 265 Beyondspring	124 704	0,01	74 682 Brookfield Renewable	3 495 118	0,17

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
50 422 Brookline Bancorp	756 330	0,04	20 640 Carter Bankshares	288 134	0,01
54 475 Brooks Automation	4 447 884	0,22	27 148 Casa Systems	258 720	0,01
22 290 BRP Group	607 403	0,03	32 989 Casella Waste Systems	2 097 111	0,11
14 001 Bryn Mawr Bank	637 186	0,03	108 768 CASI Pharmaceuticals	261 043	0,01
20 045 Buckle	787 368	0,04	10 397 Cass Information Systems	481 069	0,02
145 813 Builders FirstSource	6 761 349	0,34	23 865 Cassava Sciences	1 072 732	0,05
16 600 Business First Bancshares	397 238	0,02	8 091 Castle Biosciences	553 910	0,03
16 769 Byline Bancorp	354 664	0,02	28 790 Catabasis Pharmaceuticals	83 203	0,00
2 488 C4 Therapeutics	92 031	0,00	88 683 Catalyst Pharmaceuticals	408 829	0,02
35 040 Cactus	1 072 925	0,05	51 240 Cathay General Bancorp	2 089 567	0,10
91 658 Cadence BanCorp	1 900 070	0,10	19 753 Cato	237 036	0,01
26 920 Cadiz	258 163	0,01	6 499 Cavco Industries	1 466 239	0,07
127 020 Caesars Entertainment	11 107 899	0,56	39 459 CBIZ	1 288 731	0,06
18 044 Caesarstone	247 744	0,01	18 065 CBTX	554 957	0,03
13 275 CAI International	604 278	0,03	30 361 CECO Environmental	240 763	0,01
23 770 CalAmp	257 905	0,01	26 628 CEL-SCI	405 012	0,02
11 017 Calavo Growers	855 360	0,04	29 420 Celsius Holdings	1 413 631	0,07
29 001 Caleres	632 222	0,03	26 837 Central Garden & Pet (Non voting rights)	1 392 572	0,07
34 751 California Water Service Group	1 957 871	0,10	10 064 Central Garden & Pet (Voting rights)	583 813	0,03
60 901 Calithera Biosciences	147 380	0,01	17 167 Central Pacific Financial	458 016	0,02
39 885 Calix	1 382 414	0,07	15 502 Central Valley Community Bancorp	285 392	0,01
65 472 Callaway Golf	1 751 376	0,09	37 353 Century Aluminum	659 654	0,03
22 946 Cal-Maine Foods	881 585	0,04	3 256 Century Bancorp	303 817	0,02
17 167 Calyxt	103 345	0,01	24 129 Century Communities	1 455 461	0,07
3 100 Cambium Networks	144 832	0,01	27 140 Cerence	2 431 201	0,12
5 485 Cambridge Bancorp	462 495	0,02	117 771 Cerus	707 804	0,04
14 875 Camden National	711 918	0,04	16 886 CEVA	948 149	0,05
22 977 Camping World Holdings	835 903	0,04	130 904 Championx	2 844 544	0,14
60 796 Cannae Holdings	2 408 738	0,12	25 828 ChannelAdvisor	608 249	0,03
27 833 Cantel Medical	2 222 187	0,11	26 549 Chart Industries	3 779 250	0,19
12 936 Capital City Bank Group	336 595	0,02	5 858 Chase	681 813	0,03
89 378 Capitol Federal Financial	1 183 812	0,06	34 067 Checkpoint Therapeutics	106 970	0,01
31 821 Cara Therapeutics	690 834	0,03	28 097 Cheesecake Factory	1 643 955	0,08
25 859 Cardiovascular Systems	991 434	0,05	18 742 Chefs' Warehouse	570 881	0,03
19 104 Cardlytics	2 095 709	0,10	38 375 ChemoCentryx	1 966 335	0,10
27 278 Cardtronics	1 058 386	0,05	14 552 Chesapeake Utilities	1 689 196	0,08
34 310 CareDx	2 336 168	0,12	40 415 Chiasma	126 499	0,01
64 596 Cargurus	1 539 323	0,08	84 695 Chico's FAS	280 340	0,01
15 548 CarParts.com	222 025	0,01	10 329 Children's Place	719 931	0,04
33 622 Carpenter Technology	1 383 545	0,07	52 533 Chimerix	506 418	0,03
13 532 Carriage Services	476 191	0,02	16 758 Chinook Therapeutics Inc	260 419	0,01
31 570 Carrols Restaurant Group	188 946	0,01	6 840 ChoiceOne Financial Services	164 502	0,01
52 000 Cars.com	673 920	0,03	27 194 Chromadex	253 992	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
26 433 Churchill Downs	6 011 393	0,30	12 294 Community Trust Bancorp	541 305	0,03
13 258 Chuy's Holdings	587 595	0,03	28 815 CommVault Systems	1 858 567	0,09
40 450 Cidara Therapeutics	107 597	0,01	24 942 Compass Minerals International	1 564 362	0,08
13 246 Cimpress	1 326 322	0,07	10 398 Computer Programs & Systems	318 179	0,02
42 910 Cincinnati Bell	658 669	0,03	54 550 comScore	199 653	0,01
77 577 Cinemark Holdings	1 583 347	0,08	19 064 Comtech Telecommunications	473 550	0,02
15 140 CIRCOR International	527 175	0,03	21 549 Concert Pharmaceuticals	107 530	0,01
66 636 CIT Group	3 432 420	0,17	120 994 Conduent	805 820	0,04
9 041 Citi Trends	757 455	0,04	19 133 ConMed	2 498 578	0,13
51 796 Citizens	299 899	0,02	27 362 ConnectOne Bancorp	693 627	0,03
15 507 Citizens & Northern	368 756	0,02	20 536 Conn's	399 425	0,02
10 332 City Holding	844 951	0,04	19 074 CONSOL Energy	185 399	0,01
19 398 Civista Bancshares	444 990	0,02	55 360 Consolidated Communications Holdings	398 592	0,02
21 979 Clarus	374 742	0,02	19 422 Constellation Pharmaceuticals	454 281	0,02
102 604 Clean Energy Fuels	1 409 779	0,07	16 064 Construction Partners	479 992	0,02
12 302 Clearwater Paper	462 801	0,02	9 390 Container Store Group	156 250	0,01
37 452 Clearway Energy (Class A)	992 853	0,05	75 336 Contango Oil & Gas	293 810	0,01
43 821 Clearway Energy (Class C)	1 233 123	0,06	8 490 Contra Aduro Biotech I	1 104	0,00
300 532 Cleveland-Cliffs	6 043 699	0,30	13 888 Contrafact	66 662	0,00
158 718 Cloudera	1 931 598	0,10	34 757 Cooper Tire & Rubber	1 945 697	0,10
60 966 Clovis Oncology	427 981	0,02	11 026 Cooper-Standard Holdings	400 464	0,02
20 727 CMC Materials	3 664 326	0,18	54 387 Corbus Pharmaceuticals Holdings	107 142	0,01
17 796 CNB Financial	437 960	0,02	71 699 Corcept Therapeutics	1 705 719	0,09
88 322 CNO Financial Group	2 145 341	0,11	74 331 CoreCivic	672 696	0,03
153 367 CNX Resources	2 254 495	0,11	31 360 Core-Mark Holding	1 213 318	0,06
3 975 Coca-Cola Bottling Consolidated	1 147 900	0,06	23 922 CorMedix	238 981	0,01
43 078 Codexis	986 055	0,05	33 858 Cornerstone Building Brands	475 028	0,02
19 455 Co-Diagnostics	185 601	0,01	42 321 Cornerstone OnDemand	1 844 349	0,09
11 297 Codorus Valley Bancorp	207 978	0,01	11 277 Corsair Gaming	375 411	0,02
175 119 Coeur Mining	1 581 325	0,08	11 994 Cortexyme	432 144	0,02
31 905 Cogent Communications Holdings	2 193 788	0,11	7 801 CorVel	800 305	0,04
46 682 Cognyte Software Ltd	1 298 226	0,07	37 960 Costamare	365 175	0,02
17 030 Cohen & Steers	1 112 570	0,06	76 869 Covanta Holding	1 065 404	0,05
48 737 Coherus Biosciences	712 048	0,04	10 364 Covenant Transportation Group	213 395	0,01
32 986 CoHu	1 380 134	0,07	72 665 Covetrus	2 177 770	0,11
24 461 Collegium Pharmaceutical	579 726	0,03	22 743 Cowen	799 416	0,04
51 850 Columbia Banking System	2 234 216	0,11	7 129 CRA International	532 109	0,03
47 516 Columbia Financial	830 580	0,04	16 832 Cracker Barrel Old Country Store	2 909 916	0,15
15 839 Columbus McKinnon	835 666	0,04	22 906 Crinetics Pharmaceuticals	350 004	0,02
25 803 Comfort Systems	1 929 290	0,10	47 747 Crocs	3 841 246	0,19
81 895 Commercial Metals	2 525 642	0,13	29 629 Cross Country Healthcare	370 066	0,02
36 265 Community Bank System	2 782 251	0,14	37 838 CrossFirst Bankshares	521 786	0,03
73 507 Community Health Systems	993 815	0,05	24 732 CryoLife	558 449	0,03

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain - 93,51 % (suite)			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
26 204 Cryoport	1 362 870	0,07	32 132 Diodes	2 565 419	0,13
22 193 CSG Systems International	996 244	0,05	9 382 DMC Global	509 067	0,03
12 917 CSW Industrials	1 743 795	0,09	19 244 Domo	1 083 245	0,05
23 570 CTS	732 084	0,04	40 843 Domtar	1 509 149	0,08
23 268 Cubic	1 735 095	0,09	22 153 Donnelley Financial Solutions	616 518	0,03
21 091 Cue Biopharma	257 310	0,01	24 048 Dorian LPG	315 750	0,02
4 950 Cullinan Oncology	206 267	0,01	19 243 Dorman Products	1 975 102	0,10
77 381 Cushman & Wakefield	1 262 858	0,06	17 135 Douglas Dynamics	790 780	0,04
20 722 Customers Bancorp	659 374	0,03	26 848 Dril-Quip	892 159	0,04
11 950 Cutera	359 098	0,02	24 564 DSP Group	350 037	0,02
103 868 CVB Financial	2 294 444	0,11	8 668 Ducommun	520 080	0,03
21 301 CVR Energy	408 553	0,02	157 195 Durect	311 246	0,02
6 212 CyberOptics	161 326	0,01	12 291 DXP Enterprises	370 819	0,02
20 701 Cyacion Therapeutics	57 756	0,00	22 017 Dycem Industries	2 044 278	0,10
52 147 Cymabay Therapeutics	236 747	0,01	81 233 Dynavax Technologies	798 520	0,04
44 963 Cytokinetics	1 045 839	0,05	21 636 Eagle Bancorp	1 151 252	0,06
40 325 CytomX Therapeutics	311 712	0,02	7 713 Eagle Pharmaceuticals	321 941	0,02
38 606 Cytosorbents	335 100	0,02	1 970 Eargo	98 402	0,00
35 349 Daktronics	221 638	0,01	93 275 Eastern Bankshares	1 799 275	0,09
98 760 Dana	2 402 831	0,12	10 029 Eastman Kodak	78 928	0,00
118 662 Darling Ingredients	8 731 150	0,44	18 715 Ebix	599 441	0,03
43 860 Daseke	372 371	0,02	20 359 Echo Global Logistics	639 476	0,03
30 962 Dave & Buster's Entertainment	1 483 080	0,07	37 337 Edgewell Personal Care	1 478 545	0,07
26 680 Deciphera Pharmaceuticals	1 196 331	0,06	46 160 Editas Medicine	1 938 720	0,10
20 334 Deckers Outdoor	6 718 760	0,34	24 241 eGain	230 047	0,01
19 707 Del Taco Restaurants	188 793	0,01	18 746 eHealth	1 363 397	0,07
47 738 Delek US Holdings	1 039 734	0,05	23 258 Eiger BioPharmaceuticals	205 833	0,01
30 700 Deluxe	1 288 172	0,06	17 814 El Pollo Loco Holdings	287 162	0,01
48 849 Denali Therapeutics	2 789 278	0,14	21 651 Elf Beauty	580 896	0,03
36 977 Denny's	669 653	0,03	31 681 Eloxx Pharmaceuticals	105 181	0,01
7 848 Dermtech	398 600	0,02	37 438 EMCOR Group	4 199 046	0,21
48 005 Designer Brands	835 287	0,04	33 358 Emergent BioSolutions	3 099 292	0,16
72 246 DHT Holdings	428 419	0,02	20 375 Employers Holdings	877 348	0,04
4 508 Diamond Hill Investment Group	703 293	0,04	13 207 Enanta Pharmaceuticals	651 369	0,03
22 634 Diamond S Shipping	227 019	0,01	22 325 Encore Capital Group	898 135	0,04
45 473 Dicerna Pharmaceuticals	1 162 745	0,06	14 559 Encore Wire	977 346	0,05
59 588 Diebold Nixdorf	841 978	0,04	165 199 Endo International	1 224 125	0,06
26 133 Digi International	496 266	0,02	73 502 Energy Fuels	417 491	0,02
11 193 Digimarc	331 984	0,02	27 806 Energy Recovery	509 962	0,03
62 152 Digital Turbine	4 994 535	0,25	39 293 Enerpac Tool Group	1 026 333	0,05
5 804 Dillard's	560 492	0,03	30 965 EnerSys	2 811 622	0,14
30 399 Dime Community Bancshares	916 226	0,05	7 074 Eneti	148 766	0,01
10 308 Dine Brands Global	928 029	0,05	18 753 Ennis	400 377	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
21 322 Enova International	756 505	0,04	24 153 FB Financial	1 073 842	0,05
14 063 EnPro Industries	1 199 152	0,06	9 908 FBL Financial Group	554 055	0,03
36 879 Ensign Group	3 460 725	0,17	7 075 Federal Agricultural Mortgage	712 594	0,04
8 181 Enstar Group	2 018 498	0,10	44 773 Federal Signal	1 714 806	0,09
102 445 Entercom Communications	537 836	0,03	68 779 Federated Investors	2 152 783	0,11
11 982 Enterprise Bancorp	389 655	0,02	59 589 Ferro	1 004 671	0,05
16 847 Enterprise Financial Services	832 916	0,04	11 690 Ferroglobe	-	0,00
82 877 Entravision Communications	334 823	0,02	58 806 FibroGen	2 041 156	0,10
38 798 Envestnet	2 802 380	0,14	4 496 Fidelity D&D Bancorp	276 504	0,01
46 329 Enzo Biochem	159 372	0,01	19 714 Fiesta Restaurant Group	248 199	0,01
64 066 Epizyme	558 015	0,03	11 090 Financial Institutions	335 916	0,02
9 419 ePlus	938 509	0,05	151 185 First BanCorp (Puerto Rico listed)	1 702 343	0,09
12 587 Equity Bancshares	344 884	0,02	14 908 First BanCorp (US listed)	435 165	0,02
92 782 Eros International	167 935	0,01	22 116 First BanCorp/Southern Pines	962 046	0,05
18 396 ESCO Technologies	2 003 140	0,10	13 542 First Bancshares	495 773	0,02
19 933 Esperion Therapeutics	559 121	0,03	37 063 First Busey	950 666	0,05
77 015 Essent Group	3 657 442	0,18	4 496 First Capital	219 000	0,01
17 196 Ethan Allen Interiors	474 782	0,02	57 978 First Commonwealth Financial	833 144	0,04
23 922 Evelo Biosciences	255 965	0,01	18 422 First Community Bancshares	552 476	0,03
49 941 Eventbrite	1 106 693	0,06	9 733 First Financial	438 082	0,02
58 957 Everi Holdings	831 883	0,04	68 941 First Financial Bancorp	1 654 584	0,08
10 613 EverQuote	385 146	0,02	91 112 First Financial Bankshares	4 257 664	0,21
44 099 Evertec	1 641 365	0,08	29 204 First Foundation	685 126	0,03
26 810 Evo Payments	737 811	0,04	29 221 First Interstate BancSystem	1 345 335	0,07
38 465 Evofem Biosciences	67 314	0,00	39 461 First Merchants	1 834 936	0,09
56 357 Evolent Health	1 138 411	0,06	12 651 First Mid-Illinois Bancshares	555 758	0,03
15 560 Evolus	202 124	0,01	79 679 First Midwest Bancorp	1 745 767	0,09
65 451 Evoqua Water Technologies	1 721 361	0,09	21 304 First of Long Island	452 710	0,02
38 818 EW Scripps	748 023	0,04	29 593 FirstCash	1 943 372	0,10
28 271 Exicure	61 631	0,00	29 011 Five Prime Therapeutics	1 092 844	0,05
24 625 ExlService Holdings	2 220 190	0,11	25 169 Flagstar Bancorp	1 135 122	0,06
9 255 ExOne Co/The	290 237	0,01	31 526 Flexion Therapeutics	282 158	0,01
35 640 Exp World Holdings	1 623 402	0,08	51 477 Fluidigm	232 676	0,01
38 200 Exponent	3 722 590	0,19	105 177 Fluor	2 428 537	0,12
44 538 Express	179 043	0,01	21 666 Flushing Financial	459 969	0,02
84 488 Extreme Networks	739 270	0,04	27 168 FNCB Bancorp	204 847	0,01
39 561 EZCorp	196 618	0,01	22 196 Focus Financial Partners	923 798	0,05
26 193 Fabrinet	2 367 585	0,12	13 852 Forestar Group	322 475	0,02
45 881 Falcon Minerals	206 006	0,01	16 070 Forma Therapeutics Holdings	450 281	0,02
10 716 Farmers & Merchants Bancorp	269 400	0,01	55 522 FormFactor	2 504 597	0,13
28 114 Farmers National Banc	469 504	0,02	8 440 Forrester Research	358 531	0,02
12 924 FARO Technologies	1 118 831	0,06	18 597 Forterra	432 380	0,02
55 310 Fate Therapeutics	4 560 309	0,23	56 103 Fortress Biotech	198 044	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
18 919 Forward Air	1 680 196	0,08	67 624 Golar LNG	691 794	0,03
30 990 Fossil Group	384 276	0,02	50 222 Gold Resource	132 586	0,01
29 077 Fox Factory Holding	3 694 524	0,18	11 339 Golden Entertainment	286 423	0,01
14 576 Franchise Group	526 339	0,03	162 256 Goodyear Tire & Rubber	2 850 838	0,14
10 708 Franklin Covey	302 929	0,02	8 770 Goosehead Insurance	939 969	0,05
33 508 Franklin Electric	2 645 122	0,13	89 195 GoPro	1 038 230	0,05
123 340 Frank's International	437 857	0,02	15 236 Gorman-Rupp	504 464	0,03
21 952 Frequency Therapeutics	208 544	0,01	33 748 Gossamer Bio	312 169	0,02
22 605 Fresh Del Monte Produce	647 181	0,03	12 281 GP Strategies	214 303	0,01
28 779 Freshpet	4 570 393	0,23	9 753 Graham	138 883	0,01
85 873 Frontline	613 992	0,03	33 436 Granite Construction	1 345 799	0,07
8 363 FRP Holdings	411 627	0,02	66 394 Gray Television	1 221 650	0,06
220 131 FuelCell Energy	3 172 088	0,16	54 801 Great Lakes Dredge & Dock	798 999	0,04
13 844 Fulcrum Therapeutics	163 082	0,01	7 297 Great Southern Bancorp	413 521	0,02
9 494 Fulgent Genetics	917 310	0,05	36 329 Great Western Bancorp	1 100 405	0,06
110 257 Fulton Financial	1 877 677	0,09	22 926 Green Brick Partners	519 962	0,03
16 375 Funko	322 260	0,02	36 924 Green Dot	1 690 750	0,08
24 249 FutureFuel	352 338	0,02	26 173 Green Plains	708 503	0,04
26 032 G1 Therapeutics	626 330	0,03	23 006 Greenbrier	1 086 343	0,05
40 653 GameStop	7 716 752	0,39	12 483 Greenhill & Co	205 720	0,01
12 820 GAN	233 324	0,01	23 265 Greenlight Capital Re	202 406	0,01
106 375 Gannett	572 298	0,03	48 975 GreenSky	303 155	0,02
10 113 Gatos Silver	100 827	0,01	16 602 Greif	946 314	0,05
25 263 GATX	2 342 891	0,12	4 582 Greif (Class B)	262 274	0,01
44 732 GCP Applied Technologies	1 097 723	0,05	25 559 Griffon	694 438	0,03
27 889 Generation Bio	793 721	0,04	24 485 Gritstone Oncology	230 894	0,01
9 899 Genesco	470 203	0,02	12 358 Group 1 Automotive	1 949 969	0,10
49 577 GenMark Diagnostics	1 184 890	0,06	16 791 Groupon	848 701	0,04
24 695 Genprex	106 435	0,01	25 680 GrowGeneration	1 276 039	0,06
22 997 Gentherm	1 704 308	0,09	29 412 GTT Communications	53 824	0,00
361 428 Genworth Financial	1 199 941	0,06	50 935 GTY Technology Holdings (Class A)	325 475	0,02
20 494 German American Bancorp	947 233	0,05	28 655 Guess	673 393	0,03
197 568 Geron	312 157	0,02	22 275 H&E Equipment Services	846 450	0,04
21 676 Gibraltar Industries	1 983 571	0,10	19 065 Hackett Group	312 475	0,02
31 079 G-III Apparel Group	936 721	0,05	102 577 Halozyme Therapeutics	4 276 435	0,21
66 908 Glacier Bancorp	3 819 109	0,19	8 736 Hamilton Beach Brands Holding	158 384	0,01
32 008 Glatfelter	548 937	0,03	15 266 Hamilton Lane	1 351 957	0,07
32 178 Glaukos	2 700 700	0,14	54 567 Hancock Holding	2 292 360	0,11
12 240 Global Water Resources	199 634	0,01	28 743 Hanger	655 915	0,03
94 828 Glu Mobile	1 183 453	0,06	24 522 Hanmi Financial	483 819	0,02
33 087 Glycomimetics	99 592	0,01	34 575 HarborOne Bancorp	465 725	0,02
31 065 GMS	1 296 964	0,06	66 719 Harmonic	523 077	0,03
45 804 Gogo	442 467	0,02	9 311 Harpoon Therapeutics	194 786	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
58 618 Harsco	1 005 299	0,05	81 482 Hostess Brands	1 168 452	0,06
12 906 Haverly Furniture	479 974	0,02	90 391 Houghton Mifflin Harcourt	688 779	0,03
33 645 Hawaiian Holdings	897 312	0,04	32 591 Houlihan Lokey	2 167 627	0,11
16 918 Hawkins	567 091	0,03	22 013 Hub Group	1 481 035	0,07
10 049 Haynes International	298 154	0,01	7 732 Hurco	272 940	0,01
33 873 HB Fuller	2 130 950	0,11	15 819 Huron Consulting Group	796 961	0,04
42 525 HC2 Holdings	167 549	0,01	1 650 Hydrofarm Holdings Group	99 528	0,00
7 407 HCl Group	569 006	0,03	7 788 Hyster-Yale Materials Handling	678 491	0,03
24 534 Health Catalyst	1 147 455	0,06	10 295 I3 Verticals	320 432	0,02
52 731 Healthcare Services Group	1 478 050	0,07	146 048 iBio	224 914	0,01
52 403 HealthEquity	3 563 404	0,18	19 704 iCAD	418 119	0,02
22 041 HealthStream	492 396	0,02	13 301 ICF International	1 162 507	0,06
35 210 Heartland Express	689 412	0,03	16 603 Ichor Holdings	893 241	0,04
24 888 Heartland Financial	1 250 871	0,06	9 263 Ideaya Biosciences	217 681	0,01
375 938 Hecla Mining	2 139 087	0,11	7 100 IES Holdings Inc	357 911	0,02
13 291 Heidrick & Struggles International	474 755	0,02	5 868 IGM Biosciences	450 017	0,02
19 435 Helen of Troy	4 094 177	0,20	45 473 iHeartMedia	825 335	0,04
21 724 Helios Technologies	1 583 028	0,08	71 393 II-VI	4 881 139	0,24
92 222 Helix Energy Solutions Group	465 721	0,02	37 461 IMAX	752 966	0,04
17 167 Herc Holdings	1 739 532	0,09	28 557 Immersion	273 576	0,01
48 390 Heritage Commerce	591 326	0,03	26 408 ImmunityBio	626 926	0,03
24 092 Heritage Financial	680 358	0,03	125 165 ImmunoGen	1 013 837	0,05
19 066 Heritage Insurance Holdings	211 251	0,01	27 284 Immunovant	437 635	0,02
16 774 Heritage-Crystal Clean	455 079	0,02	12 571 Impinj	714 913	0,04
40 897 Herman Miller	1 682 912	0,08	2 999 Inari Medical Inc	320 893	0,02
63 211 Heron Therapeutics	1 024 650	0,05	24 460 Independent Bank	2 059 287	0,10
4 904 Heska	826 128	0,04	28 007 Independent Bank Group	2 023 226	0,10
41 501 HF Foods Group	299 637	0,02	19 926 Independent Bank Michigan	471 051	0,02
12 621 Hibbett Sports	869 461	0,04	131 514 Infinera	1 266 480	0,06
50 793 Hillenbrand	2 423 334	0,12	29 781 Ingevity	2 249 359	0,11
46 482 Hilltop Holdings	1 586 431	0,08	11 367 Ingles Markets	700 776	0,04
57 798 Hilton Grand Vacations	2 166 847	0,11	5 980 Inhibrx	120 019	0,01
63 312 HMS Holdings	2 340 961	0,12	16 210 Innospec	1 664 605	0,08
28 243 HNI	1 117 293	0,06	52 160 Innoviva	623 312	0,03
10 652 Home Bancorp	384 005	0,02	12 923 Inogen	678 716	0,03
108 780 Home BancShares	2 942 499	0,15	56 523 Inovalon Holdings	1 626 732	0,08
18 742 HomeStreet	825 960	0,04	133 460 Inovio Pharmaceuticals	1 238 509	0,06
15 211 HomeTrust Bancshares	370 388	0,02	4 640 Inozyme Pharma	91 872	0,00
24 895 Homology Medicines	234 262	0,01	50 870 Inseego	508 700	0,03
9 053 Hooker Furniture	330 072	0,02	25 538 Insight Enterprises	2 436 836	0,12
61 575 Hope Bancorp	927 320	0,05	73 320 Insmid	2 497 279	0,13
31 040 Horace Mann Educators	1 341 238	0,07	24 671 Insperty	2 065 950	0,10
33 529 Horizon Bancorp	622 969	0,03	19 359 Inspire Medical Systems	4 007 119	0,20

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain - 93,51 % (suite)			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
16 207 Installed Building Products	1 797 032	0,09	49 679 Karyopharm Therapeutics	522 623	0,03
13 257 Insteel Industries	408 846	0,02	62 884 KB Home	2 925 993	0,15
22 685 Integer Holdings	2 089 288	0,10	101 154 KBR	3 883 302	0,19
38 204 Intellia Therapeutics	3 066 062	0,15	64 454 Kearny Financial	778 604	0,04
7 372 Intelligent Systems	301 589	0,02	22 959 Kelly Services	511 297	0,03
13 263 Inter Parfums	940 745	0,05	62 838 Kennametal	2 511 635	0,13
18 744 Intercept Pharmaceuticals	432 612	0,02	88 523 Kennedy-Wilson Holdings	1 789 050	0,09
22 644 InterDigital	1 436 762	0,07	10 030 Keros Therapeutics	617 347	0,03
43 008 Interface	536 740	0,03	19 511 Kezar Life Sciences	116 286	0,01
37 760 International Bancshares	1 752 819	0,09	17 745 Kforce	951 132	0,05
75 520 International Game Technology	1 212 096	0,06	21 988 Kimball Electronics	567 290	0,03
18 127 International Seaways	351 301	0,02	36 197 Kimball International	506 758	0,03
22 912 Intersect ENT	478 403	0,02	39 877 Kindred Biosciences	198 189	0,01
50 681 Intra-Cellular Therapies	1 719 606	0,09	19 075 Kiniksa Pharmaceuticals	353 078	0,02
15 879 Intrepid Potash Inc	517 020	0,03	15 305 Kinsale Capital Group	2 522 264	0,13
27 151 Invacare	217 751	0,01	35 450 Knoll	585 280	0,03
156 438 Investors Bancorp	2 298 074	0,12	69 620 Knowles	1 456 450	0,07
84 639 Invitae	3 234 056	0,16	22 619 Kodiak Sciences	2 564 768	0,13
20 147 iRhythm Technologies	2 797 612	0,14	33 976 Kontoor Brands	1 648 855	0,08
87 255 Iridium Communications	3 599 269	0,18	13 059 Koppers Holdings	453 931	0,02
20 077 iRobot	2 453 008	0,12	37 195 Korn Ferry International	2 319 852	0,12
111 873 Ironwood Pharmaceuticals	1 250 740	0,06	302 732 Kosmos Energy	929 387	0,05
8 344 iTeos Therapeutics	285 198	0,01	23 890 Kraton	874 135	0,04
28 807 Itron	2 553 741	0,13	79 403 Kratos Defense & Security Solutions	2 166 114	0,11
62 867 Iveric Bio	388 518	0,02	20 215 Kronos Worldwide	309 290	0,02
10 424 J&J Snack Foods	1 636 881	0,08	8 448 Krystal Biotech	650 834	0,03
33 055 J2 Global	3 961 972	0,20	44 128 Kura Oncology	1 247 499	0,06
17 470 Jack in the Box	1 917 857	0,10	8 980 Kymera Therapeutics Inc	348 963	0,02
21 047 James River Group Holdings	960 164	0,05	26 574 La Jolla Pharmaceutical	112 674	0,01
48 385 JELD-WEN Holding	1 339 781	0,07	34 431 Lakeland Bancorp	600 132	0,03
7 486 John B Sanfilippo & Son	676 510	0,03	17 819 Lakeland Financial	1 232 897	0,06
22 179 John Bean Technologies	2 957 348	0,15	3 310 Lakeland Industries Inc	92 217	0,00
5 481 Johnson Outdoors	782 413	0,04	14 590 Lancaster Colony	2 558 502	0,13
12 294 Joint	594 661	0,03	20 366 Landec	215 880	0,01
7 413 Kadant	1 371 479	0,07	11 974 Lands' End	297 075	0,01
124 033 Kadmon Holdings	482 488	0,02	21 465 Lannett	113 335	0,01
11 031 Kaiser Aluminum	1 218 925	0,06	50 490 Lantheus Holdings	1 078 971	0,05
31 265 Kala Pharmaceuticals	210 726	0,01	100 129 Lattice Semiconductor	4 507 808	0,23
8 980 Kaleido Biosciences	72 738	0,00	71 875 Laureate Education	976 781	0,05
13 943 KalVista Pharmaceuticals	358 196	0,02	33 067 La-Z-Boy	1 404 686	0,07
18 780 Kaman	963 226	0,05	6 092 LB Foster Co	109 047	0,01
93 413 KAR Auction Services	1 401 195	0,07	17 495 LCI Industries	2 314 239	0,12
11 302 Karuna Therapeutics	1 358 839	0,07	12 040 LCNB	210 700	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste % des valeur Actifs USD nets	Partici- pation Investissement	Juste % des valeur Actifs USD nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)	
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)	
Dollar américain – 93,51 % (suite)		Dollar américain – 93,51 % (suite)	
13 889 LeMaitre Vascular	677 505 0,03	81 845 Magnolia Oil & Gas	939 581 0,05
48 564 LendingClub	802 277 0,04	14 876 Malibu Boats	1 185 320 0,06
9 904 LENSAR Inc	71 903 0,00	30 361 Manitowoc	626 044 0,03
21 645 Lexicon Pharmaceuticals	127 056 0,01	191 889 MannKind	752 205 0,04
16 552 LGI Homes	2 471 379 0,12	18 275 ManTech International	1 589 011 0,08
22 287 LHC Group	4 261 497 0,21	17 668 Marcus	353 183 0,02
28 136 Liberty Latin America (Class A)	360 985 0,02	14 294 Marcus & Millichap	481 708 0,02
126 940 Liberty Latin America (Class C)	1 647 681 0,08	9 080 Marine Products	147 732 0,01
25 860 Liberty Media Corp-Liberty Braves	719 425 0,04	18 423 MarineMax	909 359 0,05
10 685 Liberty Media Corp-Liberty Braves (Class A)	304 629 0,02	19 423 Marinus Pharmaceuticals	300 668 0,02
54 868 Liberty Oilfield Services	619 460 0,03	28 256 Marriott Vacations Worldwide	4 921 630 0,25
64 177 Liberty TripAdvisor Holdings	409 449 0,02	39 851 Marten Transport	676 271 0,03
9 364 Lifevantage	87 553 0,00	18 812 Masonite International	2 167 895 0,11
14 175 Ligand Pharmaceuticals	2 160 979 0,11	40 959 MasTec	3 837 858 0,19
88 903 Limelight Networks	317 384 0,02	14 484 MasterCraft Boat Holdings	385 130 0,02
13 255 Limoneira	231 963 0,01	80 048 Matador Resources	1 877 126 0,09
25 383 Lindblad Expeditions Holdings	479 739 0,02	13 546 Materion	897 287 0,04
8 075 Lindsay	1 345 456 0,07	22 929 Matrix Service	300 599 0,02
10 655 Liquidity Services Inc	197 970 0,01	30 078 Matson	2 006 203 0,10
17 483 Lithia Motors	6 819 943 0,34	22 476 Matthews International	888 926 0,04
34 297 LivaNova	2 528 718 0,13	44 228 Maxar Technologies	1 672 703 0,08
23 909 Live Oak Bancshares	1 637 527 0,08	6 484 Maxeon Solar Technologies	204 635 0,01
102 755 Livent	1 779 717 0,09	43 807 MAXIMUS	3 900 575 0,20
46 122 LivePerson	2 432 474 0,12	47 652 MaxLinear	1 623 980 0,08
49 176 LiveRamp Holdings	2 551 251 0,13	71 915 MBIA	691 822 0,03
18 060 Livexlive Media	78 380 0,00	17 541 McGrath RentCorp	1 414 682 0,07
10 555 LogicBio Therapeutics	76 840 0,00	37 335 MDC Holdings	2 217 699 0,11
10 049 Loral Space & Communications	378 546 0,02	25 419 Media Gen	2 542 0,00
79 142 Louisiana-Pacific	4 389 215 0,22	2 688 MediaAlpha	95 236 0,00
6 772 Lovesac	383 295 0,02	37 922 MediciNova	191 506 0,01
20 384 Lumber Liquidators Holdings	512 046 0,03	9 014 Medifast	1 909 345 0,10
30 742 Luminex	980 670 0,05	61 909 MEDNAX	1 576 822 0,08
20 366 Luxfer Holdings	433 388 0,02	20 697 Medpace Holdings	3 395 343 0,17
12 949 Lydall	436 899 0,02	78 780 MEI Pharma	270 215 0,01
19 386 M/I Homes	1 145 131 0,06	16 176 MeiraGTx Holdings	233 420 0,01
39 530 Macatawa Bank	393 324 0,02	14 940 Mercantile Bank	485 102 0,02
32 694 MACOM Technology Solutions Holdings	1 896 906 0,09	14 249 Merchants Bancorp	597 603 0,03
41 224 MacroGenics	1 312 984 0,07	28 563 Meredith	850 606 0,04
217 056 Macy's	3 514 137 0,18	37 523 Meridian Bancorp	691 174 0,03
6 099 Madrigal Pharmaceuticals	713 400 0,04	31 031 Meridian Bioscience	814 564 0,04
16 747 Magellan Health	1 561 490 0,08	38 046 Merit Medical Systems	2 278 194 0,11
19 701 Magenta Therapeutics	233 260 0,01	27 976 Meritage Homes	2 571 554 0,13
82 532 Magnite	3 434 157 0,17	49 425 Meritor	1 454 083 0,07

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste % des valeur Actifs USD nets	Partici- pation Investissement	Juste % des valeur Actifs USD nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)	
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)	
Dollar américain – 93,51 % (suite)		Dollar américain – 93,51 % (suite)	
38 359 Mersana Therapeutics	620 649 0,03	10 979 MYR Group	786 865 0,04
21 621 Mesa Air Group	290 802 0,01	50 971 Myriad Genetics	1 552 067 0,08
4 481 Mesa Laboratories	1 091 123 0,05	5 171 Nabors Industries	483 230 0,02
28 112 Meta Financial Group	1 273 755 0,06	4 582 NACCO Industries	114 321 0,01
28 168 Methode Electronics	1 182 493 0,06	28 295 NanoString Technologies	1 859 264 0,09
10 956 Metrocity Bankshares	168 503 0,01	9 740 Napco Security Technologies	339 244 0,02
8 735 Metropolitan Bank Holding	439 895 0,02	54 292 Natera	5 512 810 0,28
26 880 MGE Energy	1 918 963 0,10	19 067 National Bank Holdings	756 579 0,04
10 672 MGP Ingredients	631 249 0,03	6 754 National Bankshares	239 835 0,01
53 507 Michaels	1 173 944 0,06	17 482 National Beverage	855 045 0,04
5 630 MicroStrategy	3 821 644 0,19	50 293 National CineMedia	232 354 0,01
13 303 Middlesex Water	1 051 203 0,05	8 717 National HealthCare	679 141 0,03
14 517 Midland States Bancorp	402 702 0,02	4 542 National Presto Industries	463 602 0,02
12 007 MidWestOne Financial Group	371 857 0,02	10 329 National Research	483 707 0,02
9 980 Miller Industries	460 976 0,02	59 777 National Vision Holdings	2 620 026 0,13
40 843 Mimecast	1 642 297 0,08	1 284 National Western Life Group	319 716 0,02
25 216 Minerals Technologies	1 899 269 0,10	24 597 Natus Medical	629 929 0,03
25 547 Minerva Neurosciences	74 597 0,00	24 415 Nautilus	381 851 0,02
30 358 Mirati Therapeutics	5 200 325 0,26	112 701 Navient	1 612 751 0,08
17 456 Misonix	341 963 0,02	35 362 Navistar International	1 556 989 0,08
31 854 Mitek Systems	464 431 0,02	28 134 NBT Bancorp	1 122 547 0,06
26 938 Model N	949 026 0,05	10 697 Neenah Paper	549 612 0,03
32 871 Modine Manufacturing	485 505 0,02	13 893 Nelnet	1 010 577 0,05
9 723 ModivCare Inc	1 440 171 0,07	39 493 Neogen	3 510 533 0,18
38 828 Moelis & Co	2 130 881 0,11	77 608 NeoGenomics	3 743 034 0,19
23 568 Molecular Templates	297 428 0,01	26 834 Neoleukin Therapeutics	330 327 0,02
9 712 Monarch Casino & Resort	588 741 0,03	32 036 NeoPhotonics	382 830 0,02
62 514 MoneyGram International	410 717 0,02	22 009 NETGEAR	904 570 0,05
23 769 Monro	1 564 000 0,08	56 415 NetScout Systems	1 588 646 0,08
7 020 Montrose Environmental Group	352 334 0,02	24 206 Nevro	3 376 737 0,17
22 561 Moog	1 875 947 0,09	69 276 New Jersey Resources	2 762 034 0,14
11 203 Morphic Holding	708 926 0,04	73 384 NewAge	209 878 0,01
13 257 Motorcar Parts of America	298 283 0,01	99 837 Newmark Group	998 869 0,05
12 281 Movado Group	349 394 0,02	76 392 Newpark Resources	239 871 0,01
56 050 Mr Cooper Group	1 948 298 0,10	8 194 Newsstar Financial	5 748 0,00
63 542 MRC Global	573 784 0,03	11 026 NextCure	110 370 0,01
39 927 MSG Networks	600 502 0,03	42 105 NextGen Healthcare	762 101 0,04
12 603 MTS Systems	733 495 0,04	121 451 NexTier Oilfield Solutions	451 798 0,02
37 596 Mueller Industries	1 554 595 0,08	16 804 NGM Biopharmaceuticals	488 492 0,02
106 307 Mueller Water Products	1 476 604 0,07	48 607 NIC	1 649 236 0,08
18 535 Murphy USA	2 679 420 0,13	9 111 Nicolet Bankshares	760 404 0,04
27 140 Mustang Bio	90 105 0,00	13 547 Nkarta	445 696 0,02
31 686 Myers Industries	626 115 0,03	25 422 nLight	823 673 0,04

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain - 93,51 % (suite)			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
59 123 NMI Holdings	1 397 668	0,07	33 724 Optimose	124 442	0,01
35 146 NN	248 482	0,01	26 180 Option Care Health	464 433	0,02
106 712 Nordic American Tankers	346 814	0,02	48 114 OraSure Technologies	561 490	0,03
34 248 Northfield Bancorp	545 228	0,03	63 470 ORBCOMM	484 276	0,02
8 116 Northrim BanCorp	345 011	0,02	9 600 Organogenesis Holdings	174 912	0,01
80 941 Northwest Bancshares	1 169 597	0,06	14 590 ORIC Pharmaceuticals	357 455	0,02
22 013 Northwest Natural Holding	1 187 601	0,06	16 798 Origin Bancorp	712 403	0,04
11 340 Northwest Pipe	378 983	0,02	40 910 Orion Engineered Carbons	806 745	0,04
33 662 NorthWestern	2 194 762	0,11	28 806 Ormat Technologies	2 262 135	0,11
177 279 Novagold Resources	1 552 964	0,08	12 590 Ortho Clinical Diagnostics Holdings	242 924	0,01
24 937 Novanta	3 288 941	0,16	12 321 Orthofix Medical	534 115	0,03
44 638 Novavax	8 093 316	0,41	8 348 OrthoPediatrics	406 965	0,02
74 470 NOW	751 402	0,04	11 986 OSI Systems	1 151 855	0,06
11 011 nsolidated Water	148 098	0,01	31 802 Otter Tail	1 468 298	0,07
16 348 Nurix Therapeutics	508 259	0,03	1 966 Outset Medical	106 931	0,01
37 833 NuVasive	2 480 331	0,12	31 634 Overstock.com	2 096 069	0,10
7 818 NV5 Global	754 984	0,04	33 143 Ovid therapeutics	133 235	0,01
4 564 NVE	319 936	0,02	192 280 Ovintiv	4 580 110	0,23
72 675 Oceaneering International	829 949	0,04	49 966 Owens & Minor	1 878 222	0,09
46 780 OceanFirst Financial	1 119 913	0,06	10 050 Oxford Industries	878 571	0,04
50 218 Ocular Therapeutix	824 077	0,04	126 520 Pacific Biosciences of California	4 214 381	0,21
10 698 Odonate Therapeutics	36 587	0,00	55 646 Pacific Premier Bancorp	2 417 262	0,12
36 826 ODP	1 594 198	0,08	30 003 Pacira Pharmaceuticals	2 102 910	0,11
35 660 OFG Bancorp	806 629	0,04	45 048 PAE	406 333	0,02
106 362 O-I Glass	1 567 776	0,08	14 526 Palomar Holdings	973 823	0,05
57 510 Oil States International	346 785	0,02	8 207 Pandion Therapeutics	492 830	0,02
6 460 Oil-Dri of America	222 482	0,01	23 262 Papa John's International	2 061 944	0,10
114 298 Old National Bancorp	2 210 523	0,11	26 697 Par Pacific Holdings	376 962	0,02
26 482 Old Second Bancorp	349 827	0,02	10 009 PAR Technology	654 689	0,03
4 850 Olema Pharmaceuticals	160 923	0,01	26 829 Paratek Pharmaceuticals	189 413	0,01
2 897 Omega Flex	457 378	0,02	16 133 Park Aerospace	213 278	0,01
40 844 Omeros	727 023	0,04	10 027 Park National	1 296 491	0,06
30 443 Omnicell	3 953 632	0,20	8 432 Park-Ohio Holdings	265 524	0,01
45 443 Oncocyte	235 849	0,01	16 499 Parsons	667 220	0,03
36 587 ONE Gas	2 813 906	0,14	16 292 Passage Bio	284 784	0,01
22 936 OneSpan	561 932	0,03	15 521 Patrick Industries	1 319 285	0,07
34 379 OneSpaWorld Holdings	366 136	0,02	61 257 Patterson	1 957 161	0,10
34 294 Onto Innovation	2 253 459	0,11	135 008 Patterson-UTI Energy	962 607	0,05
5 531 Ontrak	180 089	0,01	35 290 PAVmed	156 688	0,01
19 704 Ooma	312 308	0,02	22 634 PaySign	98 911	0,00
287 276 OPKO Health	1 232 414	0,06	71 615 PBF Energy	1 013 352	0,05
16 196 Oportun Financial	335 419	0,02	9 692 PC Connection	449 612	0,02
9 683 Optimizerx	472 046	0,02	18 598 PCSB Financial	308 913	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
71 301 PDC Energy	2 452 754	0,12	43 428 Precision BioSciences	449 480	0,02
20 350 PDF Solutions	361 823	0,02	10 021 Preferred Bank	638 137	0,03
52 596 Peabody Energy	160 944	0,01	5 516 Prelude Therapeutics	239 008	0,01
11 403 Peapack Gladstone Financial	352 125	0,02	30 674 Premier Financial	1 020 217	0,05
109 741 Penn National Gaming	11 505 246	0,58	14 882 Premier Financial Bancorp	276 656	0,01
15 791 Penn Virginia	211 599	0,01	37 936 Prestige Consumer	1 672 219	0,08
20 051 Pennant Group	918 336	0,05	15 271 PriceSmart	1 477 469	0,07
33 664 PennyMac Financial Services	2 251 112	0,11	112 276 Primo Water	1 825 608	0,09
15 525 Peoples Bancorp	514 964	0,03	32 936 Primoris Services	1 091 170	0,05
8 028 Peoples Bancorp	114 720	0,01	37 151 ProAssurance	994 161	0,05
5 678 Peoples Financial Services	239 839	0,01	48 844 PROG Holdings	2 114 457	0,11
52 483 Perdoceo Education	627 697	0,03	35 788 Progress Software	1 576 819	0,08
25 829 Perficient	1 516 679	0,08	20 332 Progyny	904 977	0,05
93 760 Performance Food Group	5 401 514	0,27	57 708 ProPetro Holding	615 167	0,03
18 312 Personalis	450 658	0,02	29 131 PROS Holdings	1 238 067	0,06
97 710 Perspecta	2 838 475	0,14	26 627 Protagonist Therapeutics	689 639	0,03
14 336 PetIQ	505 487	0,03	11 021 Protective Insurance	252 050	0,01
13 945 PetMed Express	490 515	0,02	38 884 Prothena	976 766	0,05
39 576 PGT Innovations	999 294	0,05	19 423 Proto Labs	2 364 750	0,12
8 468 Phathom Pharmaceuticals	318 058	0,02	32 679 Provention Bio	342 966	0,02
15 855 Phibro Animal Health	386 862	0,02	53 274 Provident Financial Services	1 186 945	0,06
50 006 Photronics	643 077	0,03	46 237 PTC Therapeutics	2 189 322	0,11
22 285 Phreesia	1 161 048	0,06	4 454 Pulmonx	203 726	0,01
68 789 Pieris Pharmaceuticals	176 788	0,01	13 971 Pulse Biosciences	330 833	0,02
25 193 Ping Identity Holding	552 482	0,03	24 542 Puma Biotechnology	238 548	0,01
10 400 Piper Jaffray	1 140 360	0,06	24 560 Pure Cycle	329 595	0,02
129 919 Pitney Bowes	1 070 533	0,05	12 940 Purple Innovation	409 551	0,02
16 808 PJT Partners	1 137 061	0,06	35 923 Q2 Holdings	3 599 485	0,18
24 238 Plantronics	943 101	0,05	8 032 QAD	534 771	0,03
16 698 PlayAGS	134 920	0,01	12 014 QCR Holdings	567 301	0,03
21 608 Plexus	1 984 479	0,10	35 231 Quad/Graphics	124 365	0,01
15 453 Pliant Therapeutics	607 766	0,03	10 002 Quaker Chemical	2 438 188	0,12
286 761 Plug Power	10 277 514	0,51	24 227 Qualys	2 538 505	0,13
8 980 PMV Pharmaceuticals	295 352	0,01	27 775 Quanex Building Products	728 538	0,04
55 211 PNM Resources	2 708 100	0,14	13 583 Quanterix	794 198	0,04
65 018 Portland General Electric	3 086 404	0,15	34 406 QuinStreet	698 442	0,03
20 120 Poseida Therapeutics	192 146	0,01	48 111 Quotient	177 048	0,01
14 117 Powell Industries	478 143	0,02	54 773 Quotient Technology	894 991	0,04
44 539 Power Integrations	3 629 038	0,18	78 379 R1 RCM	1 934 394	0,10
31 369 PQ Group Holdings	523 862	0,03	4 865 Rackspace Technology Inc	115 690	0,01
31 139 PRA Group	1 154 323	0,06	130 677 Radian Group	3 038 240	0,15
3 621 Praxis Precision Medicines	118 624	0,01	66 129 Radiant Logistics	459 597	0,02
57 021 Precigen	392 875	0,02	34 912 Radius Health	728 264	0,04

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
33 461 RadNet	727 777	0,04	11 417 RH	6 811 382	0,34
9 746 Rafael Holdings	389 060	0,02	26 880 Rhythm Pharmaceuticals	571 738	0,03
78 671 Rambus	1 529 364	0,08	57 770 Ribbon Communications	474 292	0,02
157 565 Range Resources	1 627 646	0,08	176 080 Rigel Pharmaceuticals	602 194	0,03
26 616 Ranpak Holdings (Class A)	533 917	0,03	38 632 Rite Aid	790 411	0,04
35 595 Rapid7	2 655 743	0,13	28 752 RLI	3 207 861	0,16
8 728 Rapt Therapeutics	193 762	0,01	10 076 RMR Group	411 202	0,02
26 307 Raven Industries	1 008 347	0,05	24 543 Rocket Pharmaceuticals	1 088 973	0,05
48 979 Rayonier Advanced Materials	444 240	0,02	13 259 Rogers	2 495 476	0,12
14 162 RBB Bancorp	287 064	0,01	51 149 RPC	276 205	0,01
17 265 RBC Bearings	3 397 234	0,17	27 794 Rubius Therapeutics	736 541	0,04
7 973 RCI Hospitality Holdings	507 003	0,03	32 897 Rush Enterprises	1 639 258	0,08
13 600 RE/MAX Holdings	535 704	0,03	20 330 Ruth's Hospitality Group	504 794	0,03
79 752 Realogy Holdings	1 206 648	0,06	34 232 S&T Bancorp	1 146 772	0,06
47 587 RealReal	1 076 894	0,05	21 638 Safeguard Scientifics	147 571	0,01
5 485 Red River Bancshares	307 215	0,02	10 074 Safety Insurance Group	848 735	0,04
10 072 Red Robin Gourmet Burgers	401 772	0,02	19 034 Saia	4 388 860	0,22
47 651 Red Rock Resorts	1 552 946	0,08	60 159 SailPoint Technologies Holding	3 046 452	0,15
69 524 Redfin	4 629 603	0,23	80 799 Sally Beauty Holdings	1 626 484	0,08
24 581 REGENXBIO	838 458	0,04	14 266 Sanderson Farms	2 222 357	0,11
6 878 Regional Management	238 391	0,01	34 406 Sandy Spring Bancorp	1 494 253	0,07
27 114 Regis	340 552	0,02	86 164 Sangamo Therapeutics	1 079 635	0,05
28 614 Relay Therapeutics	989 186	0,05	46 072 Sanmina	1 906 459	0,10
15 472 Reliant Bancorp	444 356	0,02	19 932 Sapiens International	633 638	0,03
10 612 Relmada Therapeutics	373 649	0,02	17 758 ScanSource	531 852	0,03
40 868 Renasant	1 691 118	0,08	22 299 Schnitzer Steel Industries	931 875	0,05
30 725 Renewable Energy Group	2 029 079	0,10	19 660 Scholar Rock Holding	995 976	0,05
35 472 Rent-A-Center	2 045 316	0,10	18 424 Scholastic	554 747	0,03
36 897 Repay	866 342	0,04	20 028 Schrodinger	1 527 936	0,08
17 337 Replimune Group	528 952	0,03	20 683 Schweitzer-Mauduit International	1 012 847	0,05
21 320 Repro-Med Systems	75 046	0,00	42 134 Scientific Games	1 623 002	0,08
10 377 Republic Bancorp	459 597	0,02	35 010 Scorpio Tankers	646 285	0,03
23 567 Republic First Bancorp	88 848	0,00	16 466 Sculptor Capital Management	360 276	0,02
91 161 Resideo Technologies	2 575 298	0,13	34 882 Seacoast Banking Corp of Florida	1 264 124	0,06
24 660 Resonant	104 558	0,01	12 242 SEACOR Holdings	498 862	0,02
27 155 Resources Connection	367 679	0,02	27 588 Seaspine Holdings	480 031	0,02
8 980 Retractable Technologies	115 124	0,01	39 676 SeaWorld Entertainment	1 970 707	0,10
26 839 REV Group	514 235	0,03	7 120 Seer	356 142	0,02
45 696 Revance Therapeutics	1 277 203	0,06	48 707 Select Energy Services	242 561	0,01
27 280 REVOLUTION Medicines	1 251 606	0,06	75 593 Select Medical Holdings	2 577 721	0,13
4 576 REX American Resources	385 162	0,02	62 889 Selecta Biosciences	284 573	0,01
85 109 Rexnord	4 007 783	0,20	43 034 Selective Insurance Group	3 121 686	0,16
9 430 RGC Resources	209 157	0,01	65 976 Selectquote Inc	1 946 952	0,10

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain - 93,51 % (suite)			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
46 709 Semtech	3 222 921	0,16	73 253 Sonos	2 744 790	0,14
8 032 Seneca Foods	378 227	0,02	180 699 Sorrento Therapeutics	1 494 381	0,07
30 191 Sensient Technologies	2 354 898	0,12	66 260 South Jersey Industries	1 496 151	0,07
39 887 Seres Therapeutics	821 273	0,04	49 821 South State	3 911 447	0,20
36 004 ServisFirst Bancshares	2 208 125	0,11	8 754 Southern First Bancshares	410 388	0,02
71 273 SFL	571 609	0,03	20 861 Southside Bancshares	803 357	0,04
25 545 Shake Shack	2 880 710	0,14	40 586 Southwest Gas	2 788 664	0,14
8 980 Shattuck Labs	262 575	0,01	457 317 Southwestern Energy	2 126 524	0,11
34 428 Shenandoah Telecommunications	1 680 431	0,08	15 263 SP Plus	500 474	0,03
18 458 Shockwave Medical	2 404 339	0,12	7 001 Spark Energy	74 771	0,00
7 403 Shoe Carnival	458 098	0,02	28 754 SpartanNash	564 441	0,03
15 187 Shore Bancshares	258 483	0,01	93 068 Spectrum Pharmaceuticals	303 402	0,02
6 095 ShotSpotter	213 752	0,01	23 922 Spero Therapeutics Inc	352 132	0,02
13 613 Shutterstock	1 212 102	0,06	34 596 Spire	2 556 298	0,13
29 846 Shyft Group	1 110 271	0,06	68 260 Spirit Airlines	2 518 794	0,13
18 390 SI-BONE	584 986	0,03	18 419 Spok Holdings	193 215	0,01
37 485 Sientra	273 266	0,01	40 096 Sportsman's Warehouse Holdings	691 255	0,03
16 487 Sierra Bancorp	441 852	0,02	15 836 SpringWorks Therapeutics	1 165 055	0,06
52 696 Siga Technologies	342 524	0,02	18 370 Sprout Social	1 061 051	0,05
38 579 Signet Jewelers	2 236 810	0,11	25 565 SPS Commerce	2 538 860	0,13
30 759 Silicon Laboratories	4 339 172	0,22	30 390 SPX	1 770 825	0,09
23 489 Silk Road Medical	1 189 718	0,06	30 726 SPX FLOW	1 945 878	0,10
5 880 Silverback Therapeutics	256 544	0,01	32 616 St Joe	1 399 226	0,07
13 852 Silvergate Capital	1 969 339	0,10	33 690 STAAR Surgical	3 551 263	0,18
76 402 Simmons First National	2 266 847	0,11	12 334 Stamps.com	2 460 756	0,12
59 926 Simply Good Foods	1 822 949	0,09	15 203 Standard Motor Products	632 141	0,03
32 376 Simpson Manufacturing	3 358 362	0,17	8 656 Standex International	827 254	0,04
12 900 Simulations Plus	815 796	0,04	16 695 State Auto Financial	329 058	0,02
32 858 Sinclair Broadcast Group	961 425	0,05	63 074 Steelcase	907 635	0,05
52 643 SiriusPoint Ltd	535 379	0,03	14 600 Stepan	1 855 806	0,09
31 002 SiteOne Landscape Supply	5 293 281	0,27	39 212 Stereotaxis	263 505	0,01
7 089 SITime	698 975	0,04	23 283 Sterling Construction	540 166	0,03
20 042 SJW Group	1 262 446	0,06	61 250 Steven Madden	2 282 175	0,11
38 449 Skyline Champion	1 740 202	0,09	15 832 Stewart Information Services	823 739	0,04
27 400 SkyWest	1 492 752	0,07	73 032 Stifel Financial	4 678 430	0,23
20 685 Sleep Number	2 968 091	0,15	41 070 Stitch Fix	2 034 608	0,10
82 959 SM Energy	1 358 039	0,07	17 785 Stock Yards Bancorp	908 102	0,05
9 372 SMART Global Holdings	431 299	0,02	12 010 Stoke Therapeutics	466 468	0,02
19 340 Smartfinancial	418 711	0,02	16 137 Stoneridge	513 318	0,03
38 213 Smith & Wesson Brands	666 817	0,03	10 631 StoneX Group	695 055	0,03
23 009 Solaris Oilfield Infrastructure	282 320	0,01	15 360 Strategic Education	1 411 738	0,07
23 922 Solid Biosciences	132 289	0,01	28 424 Stride	855 847	0,04
17 229 Sonic Automotive	854 042	0,04	12 295 Sturm Ruger & Co	812 331	0,04

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain - 93,51 % (suite)			Dollar américain - 93,51 % (suite)		
12 141 Summit Financial Group	322 344	0,02	34 266 Theravance Biopharma	699 369	0,04
83 752 Summit Materials	2 346 731	0,12	25 840 Thermon Group Holdings	503 622	0,03
62 495 SunCoke Energy	438 090	0,02	32 634 Tidewater	408 904	0,02
40 061 Sunnova Energy International	1 635 290	0,08	35 776 TimkenSteel	420 368	0,02
52 110 SunPower	1 743 079	0,09	13 538 Titan Machinery	345 219	0,02
106 352 Sunrun	6 432 169	0,32	31 998 Tivity Health	714 195	0,04
33 094 Super Micro Computer	1 292 652	0,06	10 979 Tompkins Financial	907 963	0,05
5 838 Superior Group of Cos	148 402	0,01	13 284 Tootsie Roll Industries	440 099	0,02
33 395 Supernus Pharmaceuticals	874 281	0,04	24 670 TopBuild	5 166 638	0,26
61 158 Surgalign Holdings	133 324	0,01	48 811 Towne Bank	1 483 854	0,07
16 521 Surgery Partners	731 219	0,04	21 696 TPI Composites	1 224 305	0,06
10 374 Surmodics	581 670	0,03	50 352 Translate Bio	830 304	0,04
17 127 Sutro Biopharma	389 811	0,02	17 720 TransMedics Group	735 203	0,04
86 427 SVMK	1 583 343	0,08	416 637 Transocean	1 479 061	0,07
25 859 Sykes Enterprises	1 139 865	0,06	34 255 Travere Therapeutics	855 347	0,04
24 923 Synaptics	3 375 073	0,17	19 668 Trecora Resources	152 820	0,01
30 824 Synchronoss Technologies	110 042	0,01	17 142 Tredegar	257 301	0,01
20 481 Syndax Pharmaceuticals	457 955	0,02	91 213 TRI Pointe Group	1 857 097	0,09
31 338 Syros Pharmaceuticals	234 408	0,01	18 744 Tribune Publishing	337 205	0,02
10 720 Systemax	440 806	0,02	19 090 Tricida	100 986	0,01
14 896 Tabula Rasa HealthCare	685 961	0,03	23 244 TriCo Bancshares	1 101 068	0,06
12 911 Tactile Systems Technology	703 520	0,04	32 679 TriMas	990 827	0,05
15 237 Talos Energy	183 453	0,01	29 087 TriNet Group	2 267 623	0,11
9 373 Target Hospitality	23 526	0,00	26 724 Trinseo	1 701 517	0,09
89 830 Taylor Morrison Home	2 767 662	0,14	19 085 Triple-S Management	496 783	0,02
21 052 TCR2 Therapeutics	464 828	0,02	18 751 TriState Capital Holdings	432 398	0,02
24 543 Team	282 981	0,01	37 389 Triton International	2 056 021	0,10
19 398 TechTarget	1 347 191	0,07	18 429 Triumph Bancorp	1 426 220	0,07
152 060 Tegna	2 863 290	0,14	39 279 Triumph Group	721 948	0,04
19 942 Tejon Ranch	333 829	0,02	62 015 Tronox Holdings	1 134 874	0,06
111 418 Tellurian	260 718	0,01	27 810 TrueBlue	612 376	0,03
44 406 Tenable Holdings	1 606 831	0,08	82 311 TrueCar	393 858	0,02
75 938 Tenet Healthcare	3 948 776	0,20	21 945 Trupanion	1 672 428	0,08
12 661 Tennant	1 011 487	0,05	69 331 TrustCo Bank	510 969	0,03
35 472 Tenneco	380 260	0,02	46 038 Trustmark	1 549 639	0,08
45 341 Terex	2 088 860	0,10	11 197 TTEC Holdings	1 124 739	0,06
9 684 Territorial Bancorp	256 239	0,01	43 810 TTM Technologies	635 245	0,03
39 175 Tetra Tech	5 316 831	0,27	7 161 Tucows	554 978	0,03
36 412 Texas Capital Bancshares	2 582 339	0,13	34 906 Tupperware Brands	921 867	0,05
47 703 Texas Roadhouse	4 576 626	0,23	6 501 Turning Point Brands	339 157	0,02
39 882 Textainer Group Holdings	1 142 619	0,06	26 231 Turning Point Therapeutics	2 481 190	0,12
82 428 TG Therapeutics	3 973 030	0,20	29 949 Tutor Perini	567 534	0,03
180 333 TherapeuticsMD	241 646	0,01	32 801 Twist Bioscience	4 062 732	0,20

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
42 721 UFP Industries	3 239 961	0,16	18 401 Vera Bradley	185 850	0,01
6 514 UFP Technologies	324 527	0,02	42 407 Veracyte	2 279 376	0,11
29 006 Ultra Clean Holdings	1 683 508	0,08	127 539 Verastem	315 021	0,02
44 961 Ultragenyx Pharmaceutical	5 119 259	0,26	34 588 Vericel	1 921 363	0,10
31 701 UMB Financial	2 926 953	0,15	46 915 Verint Systems	2 134 163	0,11
12 281 Unifi	338 464	0,02	35 347 Veritex Holdings	1 156 554	0,06
10 714 UniFirst	2 396 829	0,12	9 452 Veritiv	402 088	0,02
42 904 Unisys	1 090 620	0,05	18 084 Veritone	433 654	0,02
88 397 United Bankshares	3 410 356	0,17	90 367 Verra Mobility	1 223 117	0,06
53 100 United Community Banks	1 811 772	0,09	18 813 Verso	274 482	0,01
25 595 United Fire Group	890 706	0,04	34 485 Veru	371 576	0,02
22 300 United Insurance Holdings	160 783	0,01	15 139 Viad	632 053	0,03
39 585 United Natural Foods	1 303 930	0,07	2 170 Viant Technology	114 771	0,01
171 935 United States Steel	4 499 539	0,23	165 684 Viavi Solutions	2 601 239	0,13
13 233 Unifil	604 616	0,03	13 601 Vicor	1 156 493	0,06
34 752 UNITY Biotechnology	208 512	0,01	21 345 Vidler Water Resources	189 971	0,01
17 478 Universal	1 031 027	0,05	28 811 Viemed Healthcare	291 567	0,01
10 374 Universal Electronics	570 259	0,03	87 912 ViewRay	382 417	0,02
22 288 Universal Insurance Holdings	319 610	0,02	51 676 Viking Therapeutics	326 851	0,02
18 748 Universal Technical Institute	109 488	0,01	40 119 Vir Biotechnology	2 056 901	0,10
20 674 Univest Corp of Pennsylvania	591 070	0,03	48 682 VimetX Holding	271 159	0,01
15 847 Upland Software	747 820	0,04	6 191 Virtus Investment Partners	1 457 980	0,07
66 862 Upwork	2 993 412	0,15	90 517 Vishay Intertechnology	2 179 649	0,11
149 099 Uranium Energy	426 423	0,02	10 665 Vishay Precision Group	328 589	0,02
48 833 Urban Outfitters	1 816 099	0,09	41 664 Vista Outdoor	1 336 164	0,07
15 540 UroGen Pharma	302 719	0,02	19 610 Visteon	2 391 439	0,12
10 352 US Concrete	759 009	0,04	52 821 Vivint Smart Home	756 397	0,04
24 546 US Ecology	1 022 095	0,05	23 635 Vocera Communications	909 002	0,05
8 780 US Physical Therapy	913 998	0,05	165 729 Vonage Holdings	1 958 917	0,10
54 504 US Silica Holdings	669 854	0,03	3 610 Vor BioPharma	155 591	0,01
8 781 USANA Health Sciences	857 026	0,04	9 760 VOXX International	186 026	0,01
4 538 Utah Medical Products	392 991	0,02	24 297 Voyager Therapeutics	114 439	0,01
265 139 Valley National Bancorp	3 643 010	0,18	8 408 VSE	332 116	0,02
39 550 Vanda Pharmaceuticals	594 041	0,03	23 520 VYNE Therapeutics	160 994	0,01
15 393 Vapotherm	369 740	0,02	67 732 W&T Offshore	243 158	0,01
26 209 Varex Imaging	537 022	0,03	39 376 Wabash National	740 269	0,04
70 694 Varonis Systems	3 629 430	0,18	50 940 Waddell & Reed Financial	1 276 047	0,06
38 883 Vaxart	235 242	0,01	83 382 Waitr Holdings	244 309	0,01
15 803 Vaxcyte	312 109	0,02	22 947 Walker & Dunlop	2 357 575	0,12
140 581 VBI Vaccines	437 207	0,02	36 709 Warrior Met Coal	628 825	0,03
97 378 Vector Group	1 358 423	0,07	56 681 Washington Federal	1 745 775	0,09
8 116 Vectrus	433 719	0,02	12 625 Washington Trust Bancorp	651 829	0,03
36 878 Veeco Instruments	764 850	0,04	21 657 Waterstone Financial	442 236	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)			Actions ordinaires - 93,51 % (mars 2020 : 92,21 %) (suite)		
Dollar américain – 93,51 % (suite)			Dollar américain – 93,51 % (suite)		
9 970 Watford Holdings	345 062	0,02	74 580 Zuora	1 103 784	0,06
19 747 Watts Water Technologies	2 346 141	0,12	12 956 Zynex	197 838	0,01
20 534 Wave Life Sciences	115 196	0,01			
9 807 WD-40	3 002 707	0,15	Total des actions ordinaires	1 867 813 829	93,51
7 742 Weis Markets	437 578	0,02	Fiducies de placement immobilier de type REIT - 6,34 % (mars 2020 : 7,53 %)		
91 425 Welbilt	1 485 656	0,07	Dollar américain – 6,34 %		
42 468 Werner Enterprises	2 003 216	0,10	59 669 Acadia Realty Trust	1 131 921	0,06
45 551 WesBanco	1 642 569	0,08	36 573 Agree Realty	2 461 729	0,12
35 946 WESCO International	3 110 407	0,16	53 656 Alexander & Baldwin	900 884	0,05
20 332 West Bancorporation	489 798	0,02	39 238 American Assets Trust	1 272 881	0,06
18 428 Westamerica Bancorporation	1 156 910	0,06	82 753 American Finance Trust	812 634	0,04
25 542 Western New England Bancorp	215 319	0,01	97 087 Apollo Commercial Real Estate Finance	1 356 305	0,07
8 677 Westwood Holdings Group	125 469	0,01	71 673 Arbor Realty Trust	1 139 601	0,06
55 180 WideOpenWest	749 896	0,04	30 504 Ares Commercial Real Estate	418 515	0,02
8 711 Willdan Group	357 587	0,02	43 436 Arlington Asset Investment	175 481	0,01
117 289 Willscot Mobile Mini (Class A)	3 254 770	0,16	41 838 Armada Hoffer	524 649	0,03
22 963 Wingstop	2 920 205	0,15	41 489 ARMOUR Residential	506 166	0,03
1 852 Winmark	345 268	0,02	93 791 Blackstone Mortgage Trust	2 907 521	0,15
23 248 Winnebago Industries	1 783 354	0,09	28 128 Bluerock Residential Growth REIT	284 374	0,01
105 189 WisdomTree Investments	657 431	0,03	92 601 Broadmark Realty Capital	968 606	0,05
61 237 Wolverine World Wide	2 346 602	0,12	70 598 Capstead Mortgage	439 826	0,02
66 763 Workhorse Group	919 327	0,05	66 982 CareTrust REIT	1 559 676	0,08
25 582 Workiva	2 257 867	0,11	45 330 CatchMark Timber Trust	461 459	0,02
3 869 World Acceptance	502 041	0,03	8 045 Centerspace	547 060	0,03
41 105 World Fuel Services	1 446 896	0,07	40 394 Chatham Lodging Trust	531 585	0,03
27 197 Worthington Industries	1 824 647	0,09	18 736 Cherry Hill Mortgage Investment	174 994	0,01
39 515 WSFS Financial	1 967 452	0,10	122 079 Chimera Investment	1 550 403	0,08
32 644 WW International	1 021 104	0,05	14 260 CIM Commercial Trust	183 811	0,01
8 664 XBiotech	148 761	0,01	37 663 City Office REIT	399 981	0,02
37 783 Xencor	1 626 936	0,08	363 487 Colony Capital	2 355 396	0,12
35 529 Xeris Pharmaceuticals	160 236	0,01	76 753 Colony Credit Real Estate	653 936	0,03
12 956 Xpel	672 805	0,03	70 099 Columbia Property Trust	1 198 693	0,06
81 256 Xperi Holding	1 768 943	0,09	16 672 Community Healthcare Trust	768 913	0,04
55 084 Yelp	2 148 276	0,11	13 216 CorEnergy Infrastructure Trust REIT	93 437	0,00
52 932 YETI Holdings	3 822 220	0,19	42 147 Corepoint Lodging REIT	380 587	0,02
79 288 Yext	1 148 090	0,06	4 849 CTO Newco REIT	252 196	0,01
23 440 Y-mAbs Therapeutics	708 826	0,04	143 416 DiamondRock Hospitality	1 477 185	0,07
13 939 York Water	682 593	0,03	141 920 Diversified Healthcare Trust	678 378	0,03
19 786 Zentalis Pharmaceuticals	858 515	0,04	14 557 Dynex Capital	275 564	0,01
158 653 Ziopharm Oncology	571 151	0,03	52 821 Easterly Government Properties	1 094 979	0,06
42 760 Zix	322 838	0,02	27 128 EastGroup Properties	3 886 900	0,19
41 719 Zogenix	814 355	0,04	26 726 Ellington Financial	427 883	0,02
13 884 Zumiez	595 624	0,03	66 107 Essential Properties Realty Trust	1 509 223	0,08
			34 071 Farmland Partners	381 936	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,85 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 6,34 % (mars 2020 : 7,53 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT - 6,34 % (mars 2020 : 7,53 %) (suite)		
Dollar américain – 6,34 % (suite)			Dollar américain – 6,34 % (suite)		
51 834 Four Corners Property Trust	1 420 252	0,07	14 861 PS Business Parks	2 297 213	0,12
82 089 Franklin Street Properties	447 385	0,02	42 528 QTS Realty Trust	2 638 437	0,13
85 830 GEO Group	666 041	0,03	46 869 Ready Capital	628 982	0,03
28 762 Getty Realty	814 540	0,04	83 462 Redwood Trust	868 839	0,04
24 801 Gladstone Commercial	485 108	0,02	79 035 Retail Opportunity Investments	1 254 285	0,06
17 456 Gladstone Land	319 445	0,02	161 419 Retail Properties of America	1 691 671	0,08
35 724 Global Medical REIT	468 342	0,02	15 610 Retail Value	292 063	0,01
61 206 Global Net Lease	1 105 380	0,06	120 310 RLJ Lodging Trust	1 862 399	0,09
42 183 Granite Point Mortgage Trust	504 931	0,03	64 072 RPT Realty	731 062	0,04
19 609 Great Ajax	213 738	0,01	37 194 Ryman Hospitality Properties	2 882 907	0,14
50 269 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	2 820 091	0,14	152 167 Sabra Health Care	2 641 619	0,13
96 621 Healthcare Realty Trust	2 929 549	0,15	12 960 Safehold	908 496	0,05
30 850 Hersha Hospitality Trust	325 468	0,02	11 339 Saul Centers	454 807	0,02
75 118 Independence Realty Trust	1 141 794	0,06	25 825 Seritage Growth Properties	473 889	0,02
45 872 Industrial Logistics Properties Trust	1 061 019	0,05	112 508 Service Properties Trust	1 334 345	0,07
14 013 Innovative Industrial Properties	2 524 582	0,13	115 725 SITE Centers	1 569 231	0,08
128 070 Invesco Mortgage Capital	513 561	0,03	104 445 STAG Industrial	3 510 396	0,18
51 722 iStar	919 617	0,05	75 442 Summit Hotel Properties	766 491	0,04
64 968 Kite Realty Group Trust	1 253 233	0,06	157 934 Sunstone Hotel Investors	1 967 858	0,10
26 878 KKR Real Estate Finance Trust	494 286	0,03	65 747 Tanger Factory Outlet Centers	994 752	0,05
71 800 Ladder Capital	847 240	0,04	48 203 Terreno Realty	2 784 687	0,14
181 763 Lexington Realty Trust	2 019 387	0,10	47 102 TPG RE Finance Trust	527 542	0,03
25 971 LTC Properties	1 083 510	0,05	188 997 Two Harbors Investment	1 385 348	0,07
106 517 Macerich	1 246 249	0,06	32 812 UMH Properties	629 006	0,03
61 870 Mack-Cali Realty	957 748	0,05	140 149 Uniti Group	1 545 843	0,08
310 100 MFA Financial	1 262 107	0,06	11 028 Universal Health Realty Income Trust	747 478	0,04
65 361 Monmouth Real Estate Investment	1 156 236	0,06	81 616 Urban Edge Properties	1 348 296	0,07
31 926 National Health Investors	2 307 611	0,12	27 153 Urstadt Biddle Properties	452 097	0,02
46 990 National Storage Affiliates Trust	1 876 311	0,09	53 789 Washington Real Estate Investment Trust	1 188 737	0,06
76 103 New Senior Investment Group	474 122	0,02	49 848 Western Asset Mortgage Capital	159 015	0,01
285 860 New York Mortgage Trust	1 277 794	0,06	35 494 Whitestone	344 292	0,02
15 831 NexPoint Residential Trust REIT	729 651	0,04	84 493 Xenia Hotels & Resorts	1 647 614	0,08
33 646 Office Properties Income Trust	925 938	0,05	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	126 688 376	6,34
17 764 One Liberty Properties	395 604	0,02	Total des valeurs mobilières	1 994 502 205	99,85
47 682 Orchid Island Capital	286 569	0,01			
90 477 Pebblebrook Hotel Trust	2 197 686	0,11			
71 768 PennyMac Mortgage Investment Trust	1 406 653	0,07			
139 476 Physicians Realty Trust	2 464 541	0,12			
84 812 Piedmont Office Realty Trust	1 473 184	0,07			
15 204 Plymouth Industrial	256 187	0,01			
46 363 PotlatchDeltic	2 453 530	0,12			
49 461 Preferred Apartment Communities	487 191	0,02			

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,01 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2020 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des Actifs nets
2 936 328	2,349	25 of E-Mini Russ 2000 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	(158 203)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(158 203)	(0,01)
		Total des instruments financiers dérivés	(158 203)	(0,01)
			Juste valeur USD	% du Comp.
		Valeur totale des investissements	1 994 344 002	99,84
		Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 1,20 %)	20 533 809	1,03
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,02 %)	404 584	0,02
		Autres passifs nets (mars 2020 : (0,96 %))	(17 701 171)	(0,89)
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 997 581 224	100,00

* 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.

La contrepartie des 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,91
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,00
Autres actifs	1,09
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Caesars Entertainment	7 993 166
Plug Power	7 436 109
Penn National Gaming	7 087 404
Mirati Therapeutics	5 259 905
Novavax	5 094 091
Sunrun	4 690 086
Ultragenyx Pharmaceutical	4 353 523
Lithia Motors	4 046 761
Natera	3 837 346
RH	3 750 452
Arrowhead Pharmaceuticals	3 639 817
Halozyne Therapeutics	3 622 985
LHC Group	3 562 290
Tetra Tech	3 559 759
Performance Food Group	3 484 134
SiteOne Landscape Supply	3 483 701
TopBuild	3 458 517
Blackline	3 309 247
Twist Bioscience	3 262 108
Q2 Holdings	3 260 516
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Teladoc Health	5 070 760
Quidel	2 813 859
Chegg	2 747 965
Trex	2 660 880
Generac Holdings	2 558 474
Five9	2 322 400
Repligen	2 246 259
GameStop	2 143 896
Lumentum Holdings	2 133 921
Axon Enterprise	2 064 026
ACADIA Pharmaceuticals	2 043 138
Novocure	1 875 966
Inphi	1 848 129
Plug Power	1 835 480
Tandem Diabetes Care	1 744 405
Accelaron Pharma	1 721 188
Everbridge	1 680 944
Rexford Industrial Realty	1 647 311

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Science Applications International	1 555 138
Enphase Energy	1 511 485

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.

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020* EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	65 218 283	19 679 939
Instruments financiers dérivés		3 820	-
		65 222 103	19 679 939
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	183 070	46 869
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	26 621	5 877
Créances :			
Dividendes à recevoir		174 800	52 269
À recevoir sur cessions d'investissements		19 305	3 090
Total des actifs circulants		65 625 899	19 788 044
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(4 980)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(6 505)	(1 922)
À payer sur achats d'investissements		(19 305)	(6 970)
Total des passifs circulants		(25 810)	(13 872)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		65 600 089	19 774 172
		2021	2020*
Valeur liquidative par action	5	22,62 EUR	16,48 EUR

* Le Compartiment a été lancé le 30 septembre 2019.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	Notes	2021 EUR	2020* EUR
Produits de dividendes		1 018 883	175 426
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	12 823 747	(4 317 185)
Produits divers		37	128
Total des produits/(charges) d'investissement		13 842 667	(4 141 631)
Charges opérationnelles	3	(52 764)	(10 794)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier/la période financière		13 789 903	(4 152 425)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 854)	(550)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier/la période financière avant impôts		13 788 049	(4 152 975)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(102 628)	(14 492)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 685 421	(4 167 467)

* Le Compartiment a été lancé le 30 septembre 2019.

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 ESG Screened UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	2021 EUR	2020* EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier/de période financière	19 774 172	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	13 685 421	(4 167 467)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	38 638 853	23 941 639
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(6 498 357)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	32 140 496	23 941 639
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	45 825 917	19 774 172
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier/la période financière	65 600 089	19 774 172

* Le Compartiment a été lancé le 30 septembre 2019.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

	2021 EUR	2020* EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	13 685 421	(4 167 467)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(20 744)	(5 877)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(37 041 908)	(19 676 059)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(8 800)	4 980
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(23 386 031)	(23 844 423)
Variation des montants à recevoir	(122 531)	(52 269)
Variation des montants à payer	4 583	1 922
Sorties de trésorerie sur opérations	(117 948)	(50 347)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(23 503 979)	(23 894 770)
Activités de financement**		
Produits des souscriptions	30 138 537	23 941 639
Paiements sur rachats	(6 498 357)	-
Trésorerie nette générée sur activités de financement	23 640 180	23 941 639
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	136 201	46 869
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière	46 869	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière	183 070	46 869
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(102 628)	(14 492)
Intérêts payés	(1 854)	(550)
Dividendes reçus	896 352	123 157

* Le Compartiment a été lancé le 30 septembre 2019.

** Il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions s'élève à 8 500 316 EUR pour l'exercice clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des souscriptions et à 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 0 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participa- tion Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %)			(suite)		
Couronne danoise - 3,49 %			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
			Euro - 50,97 % (suite)		
1 242 Ambu	49 748	0,07	6 011 Anheuser-Busch InBev	323 091	0,49
44 AP Moller - Maersk (Class B)	87 175	0,13	4 879 ArcelorMittal	120 170	0,18
722 Carlsberg	94 613	0,14	315 Argenx	73 836	0,11
750 Chr Hansen Holding	58 126	0,09	522 Arkema	53 949	0,08
865 Coloplast	110 933	0,17	8 610 Aroundtown	52 263	0,08
645 Demant	23 303	0,03	348 ASM International	86 304	0,13
1 484 DSV	248 323	0,38	2 993 ASML Holding	1 547 381	2,36
471 Genmab	132 170	0,20	1 027 ASR Nederland	39 242	0,06
940 GN Store Nord	63 120	0,10	9 363 Assicurazioni Generali	159 733	0,24
1 130 ISS	17 967	0,03	3 603 Atlantia	57 468	0,09
317 Netcompany Group	25 744	0,04	711 Atos	47 296	0,07
12 115 Novo Nordisk	700 048	1,07	14 724 AXA	336 959	0,51
1 456 Novozymes	79 542	0,12	48 003 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	212 461	0,32
1 279 Orsted	176 186	0,27	11 021 Banco BPM	26 836	0,04
716 Pandora	65 427	0,10	41 177 Banco de Sabadell	18 777	0,03
53 Rockwool International	19 056	0,03	125 051 Banco Santander	362 273	0,55
306 Royal Unibrew	27 295	0,04	6 948 Bank of Ireland	29 390	0,04
290 SimCorp	30 629	0,05	4 698 Bankinter	27 812	0,04
1 921 Tryg	38 641	0,06	6 578 BASF	465 986	0,71
1 384 Vestas Wind Systems	242 290	0,37	449 BAWAG Group	19 774	0,03
	2 290 336	3,49	7 076 Bayer	381 821	0,58
Euro - 50,97 %			2 243 Bayerische Motoren Werke	198 438	0,30
11 393 A2A	17 682	0,03	506 BE Semiconductor Industries	36 149	0,06
696 Aalberts Industries	30 067	0,05	203 Bechtle	32 460	0,05
159 Acciona	22 721	0,03	711 Beiersdorf	64 061	0,10
1 368 Accor	43 995	0,07	332 BioMerieux	36 022	0,06
174 Ackermans & van Haaren	23 594	0,04	8 287 BNP Paribas	429 930	0,66
1 763 ACS Actividades de Construccion y Servicios	49 822	0,08	6 615 Bollore	27 241	0,04
1 322 Adidas	351 916	0,54	2 153 Bouygues	73 611	0,11
195 Adyen	371 182	0,57	1 117 Brenntag	81 318	0,12
13 446 Aegon	54 456	0,08	2 115 Bureau Veritas	51 331	0,08
534 Aena	73 852	0,11	26 109 CaixaBank	68 902	0,11
203 Aeroports de Paris	20 686	0,03	1 225 Capgemini	177 747	0,27
1 188 Ageas	61 253	0,09	261 Carl Zeiss Meditec	33 538	0,05
3 421 Air Liquide	476 545	0,73	4 262 Carrefour	65 827	0,10
1 408 Akzo Nobel	134 154	0,20	2 357 Cellnex Telecom	115 729	0,18
2 995 Allianz	650 065	0,99	3 538 Cie de Saint-Gobain	178 032	0,27
1 710 Alstom	72 709	0,11	1 247 Cie Generale des Etablissements Michelin	159 180	0,24
203 Alten	20 320	0,03	7 255 CNH Industrial	95 730	0,15
3 199 Amadeus IT Group	193 156	0,29	1 990 CNP Assurances	32 258	0,05
912 Amplifon	28 947	0,04	400 Colruyt	20 344	0,03
436 Amundi	29 735	0,05	7 228 Commerzbank	37 788	0,06
522 Andritz AG	20 013	0,03	789 Continental	88 920	0,14

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Euro - 50,97 % (suite)			Euro - 50,97 % (suite)		
422 Corbion	20 045	0,03	3 837 Ferrovial	85 297	0,13
1 218 Covestro	69 840	0,11	4 426 FincoBank Banca Fineco	61 765	0,09
9 221 Credit Agricole	113 833	0,17	1 116 Flutter Entertainment	204 563	0,31
5 601 CRH	223 872	0,34	3 181 Fortum	72 400	0,11
396 CTS Eventim AG & Co KGaA	19 578	0,03	935 Freenet	19 083	0,03
5 921 Daimler	450 055	0,69	2 988 Fresenius & Co	113 484	0,17
4 629 Danone	270 796	0,41	1 526 Fresenius Medical Care	95 711	0,15
994 Dassault Systemes	181 306	0,28	319 Galapagos	21 092	0,03
2 007 Davide Campari-Milano	19 171	0,03	3 569 Galp Energia	35 404	0,05
1 066 Delivery Hero	117 793	0,18	1 085 GEA Group	37 921	0,06
15 038 Deutsche Bank	153 207	0,23	200 Gerresheimer	16 940	0,03
1 375 Deutsche Boerse	194 837	0,30	3 181 Getlink	41 607	0,06
1 841 Deutsche Lufthansa	20 813	0,03	1 472 Glanbia	18 709	0,03
6 980 Deutsche Post	326 106	0,50	104 Grand City Properties	2 221	0,00
23 294 Deutsche Telekom	399 958	0,61	2 144 Grifols	47 876	0,07
2 434 Deutsche Wohnen	96 825	0,15	721 Groupe Bruxelles Lambert	63 635	0,10
501 Dialog Semiconductor	32 174	0,05	435 Hannover Rueck	67 773	0,10
191 DiaSorin	26 129	0,04	1 077 HeidelbergCement	83 424	0,13
16 212 E.ON	160 888	0,25	1 730 Heineken	151 583	0,23
1 796 Edenred	79 994	0,12	649 Heineken Holding	49 259	0,08
20 372 EDP - Energias de Portugal	99 212	0,15	1 054 Hellofresh	67 034	0,10
470 EDP Renovaveis	8 563	0,01	5 864 Hera	19 164	0,03
720 Eiffage	61 459	0,09	254 Hermes International	239 776	0,37
3 680 Electricite de France	42 099	0,06	696 Huhtamaki OYJ	26 838	0,04
244 Elia System Operator	22 912	0,04	43 078 Iberdrola	473 212	0,72
1 354 Elis	18 848	0,03	125 Iliad	20 263	0,03
1 088 Elisa	55 640	0,09	378 IMCD Group	44 793	0,07
1 695 Enagas	31 391	0,05	7 881 Industria de Diseno Textil	221 456	0,34
2 305 Endesa	52 001	0,08	8 943 Infineon Technologies	323 334	0,49
55 885 Enel	474 631	0,72	2 307 Infrastrutture Wireless Italiane	21 916	0,03
13 523 Engie	163 696	0,25	27 920 ING Groep	291 261	0,44
18 112 Eni	190 067	0,29	1 471 InPost	20 544	0,03
2 169 Erste Group Bank	62 727	0,10	615 Interpump Group	26 433	0,04
2 117 Essilor International	293 945	0,45	129 141 Intesa Sanpaolo	298 380	0,46
338 Eurazeo	21 936	0,03	261 Ipsen	19 092	0,03
881 Eurofins Scientific	71 810	0,11	2 486 Italgas	13 760	0,02
389 Euronext	33 415	0,05	469 JDE Peet's	14 680	0,02
1 316 Evonik Industries	39 691	0,06	1 781 Jeronimo Martins	25 557	0,04
902 Evotec	27 727	0,04	1 893 KBC Group	117 366	0,18
824 Exor	59 279	0,09	537 Kering	316 078	0,48
654 Faurecia	29 711	0,05	1 114 Kerry Group	118 864	0,18
143 Faurecia	6 479	0,01	1 972 Kesko	51 430	0,08
909 Ferrari	162 120	0,25	1 135 Kingspan Group	82 060	0,13

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Euro - 50,97 % (suite)			Euro - 50,97 % (suite)		
521 Kion Group	43 868	0,07	1 680 Qiagen	69 334	0,11
378 Knorr-Bremse	40 227	0,06	989 Raiffeisen Bank International	18 524	0,03
1 523 Kojamo	25 404	0,04	889 Randstad	53 322	0,08
2 872 Kone	200 064	0,31	31 Rational	20 537	0,03
7 790 Koninklijke Ahold Delhaize	185 012	0,28	737 Recordati	33 806	0,05
1 216 Koninklijke DSM	175 469	0,27	3 151 Red Electrica	47 580	0,07
25 666 Koninklijke KPN	74 277	0,11	145 Remy Cointreau	22 837	0,03
6 545 Koninklijke Philips	318 578	0,49	1 510 Renault	55 764	0,09
481 Koninklijke Vopak	20 418	0,03	10 542 Repsol	111 324	0,17
888 La Francaise des Jeux SAEM	34 428	0,05	1 956 Rexel	33 056	0,05
592 Lanxess	37 213	0,06	319 Rheinmetall	27 562	0,04
499 LEG Immobilien	55 968	0,09	29 322 Royal Dutch Shell	492 610	0,75
1 941 Legrand	153 960	0,23	710 Rubis	28 684	0,04
3 747 Linde	895 158	1,36	4 002 Ryanair Holdings	66 213	0,10
1 759 L'Oreal	574 841	0,88	3 667 Sampo	141 069	0,22
1 906 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 082 799	1,65	8 180 Sanofi	689 165	1,05
4 579 Mediobanca	43 299	0,07	7 846 SAP	819 279	1,25
892 Merck	130 054	0,20	174 Sartorius Stedim Biotech	61 109	0,09
5 034 Metso Outotec OYJ	47 848	0,07	1 151 SBM Offshore	17 979	0,03
1 437 Moncler	70 226	0,11	3 944 Schneider Electric	513 706	0,78
232 MorphoSys	17 233	0,03	1 243 SCOR	36 171	0,06
377 MTU Aero Engines	75 664	0,12	757 Scout24	48 978	0,07
997 Muenchener Rueckversicherungs	261 812	0,40	198 SEB	29 779	0,05
6 745 Natixis	27 533	0,04	94 Shop Apotheke Europe	17 484	0,03
2 447 Naturgy Energy Group	51 142	0,08	5 361 Siemens	750 540	1,14
407 Nemetschek	22 141	0,03	2 929 Siemens Energy	89 657	0,14
3 122 Neste	141 302	0,22	1 636 Siemens Gamesa Renewable Energy	53 988	0,08
3 587 Nexi	53 375	0,08	1 766 Siemens Healthineers	81 589	0,12
2 289 NN Group	95 428	0,15	885 Signify NV	38 905	0,06
41 009 Nokia	139 615	0,21	1 612 Smurfit Kappa Group	64 738	0,10
951 Nokian Renkaat OYJ	29 367	0,04	15 165 Snam	71 700	0,11
1 034 OMV	44 731	0,07	6 202 Societe Generale	138 398	0,21
14 368 Orange	150 936	0,23	621 Sodexo	50 785	0,08
761 Orion	26 003	0,04	116 Sofina	33 466	0,05
365 Orpea	36 062	0,06	166 SOITEC	28 934	0,04
1 446 Pernod Ricard	231 432	0,35	534 Solvay	56 711	0,09
3 395 Poste Italiane	36 802	0,06	116 Sopra Steria Group	16 530	0,03
1 484 ProSiebenSat.1 Media	25 874	0,04	931 SPIE	19 011	0,03
3 204 Prosus	303 739	0,46	6 912 Stellantis	104 233	0,16
1 143 Proximus	21 214	0,03	8 400 Stellantis	126 706	0,19
1 951 Prysmian	54 062	0,08	4 807 STMicroelectronics	156 324	0,24
1 689 Publicis Groupe	87 896	0,13	4 454 Stora Enso	70 841	0,11
609 Puma	50 876	0,08	2 835 Suez	51 200	0,08

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Euro - 50,97 % (suite)			Couronne norvégienne - 1,24 % (suite)		
935 Symrise	96 679	0,15	3 243 Mowi	68 592	0,10
1 059 TAG Immobilien	25 776	0,04	10 006 NEL	25 123	0,04
923 Takeaway.com	72 566	0,11	1 245 Nordic Semiconductor	19 024	0,03
962 TeamViewer	35 046	0,05	9 902 Norsk Hydro	54 046	0,08
3 493 TechnipFMC	22 753	0,03	5 030 Orkla	42 034	0,06
73 195 Telecom Italia	33 758	0,05	389 Salmar ASA	22 876	0,04
35 844 Telefonica	136 817	0,21	429 Scatec Solar	11 058	0,02
432 Teleperformance	134 266	0,20	560 Schibsted ASA	20 038	0,03
3 392 Tenaris	32 604	0,05	3 400 Storebrand	29 192	0,04
10 255 Terna Rete Elettrica Nazionale	66 022	0,10	4 717 Telenor	70 759	0,11
3 214 Thyssenkrupp	36 591	0,06	809 Tomra Systems	29 860	0,05
19 012 Total	756 202	1,15	1 258 Yara International	55 773	0,09
1 102 TUI AG	4 750	0,01		809 727	1,24
716 Ubisoft Entertainment	46 454	0,07	Zloty polonais - 0,24 %		
914 UCB	74 144	0,11	1 875 Allegro.eu	22 466	0,03
1 486 Umicore	67 212	0,10	1 240 Bank Pekao	18 882	0,03
15 635 UniCredit	140 918	0,22	493 CD Projekt	20 251	0,03
837 United Internet	28 625	0,04	342 Dino Polska	19 217	0,03
3 884 UPM-Kymmene	118 967	0,18	6 420 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	45 308	0,07
1 640 Valeo	47 511	0,07	4 133 Powszechny Zaklad Ubezpieczen	30 389	0,05
969 Valmet	30 049	0,05		156 513	0,24
3 736 Veolia Environnement	81 669	0,12	Livre sterling - 21,04 %		
476 Verbund	29 512	0,05	7 080 3i Group	95 871	0,15
4 007 Vinci	350 052	0,53	1 715 Admiral Group	62 431	0,10
267 Viscofan	15 726	0,02	8 716 Anglo American	290 840	0,44
6 189 Vivendi	173 292	0,26	2 831 Antofagasta	56 165	0,09
823 Voestalpine	29 077	0,04	3 290 Ashmore Group	15 117	0,02
3 787 Vonovia	210 936	0,32	3 326 Ashtead Group	168 945	0,26
3 545 Wartsila	31 671	0,05	2 624 Associated British Foods	74 390	0,11
203 Wendel	21 498	0,03	9 435 AstraZeneca	802 669	1,22
856 Wienerberger	26 707	0,04	7 086 Auto Trader Group	46 117	0,07
1 955 Wolters Kluwer	144 905	0,22	5 028 Avast	26 915	0,04
1 676 Worldline	119 733	0,18	824 AVEVA Group	33 101	0,05
1 156 Zalando	96 688	0,15	28 539 Aviva	136 757	0,21
	33 436 519	50,97	6 192 B&M European Value Retail	38 365	0,06
Couronne norvégienne - 1,24 %			118 474 Barclays Bank	258 574	0,39
1 655 Adevinta	20 768	0,03	7 402 Barratt Developments	64 892	0,10
789 Aker BP ASA	19 094	0,03	4 109 Beazley	16 969	0,03
351 Bakkafrost	23 703	0,04	896 Bellway	35 794	0,05
6 611 DNB	119 927	0,18	911 Berkeley Group Holdings	47 472	0,07
995 Entra	18 833	0,03	15 084 BHP Group	370 880	0,57
7 888 Equinor	131 535	0,20	145 812 BP	504 355	0,77
1 375 Gjensidige Forsikring	27 492	0,04	1 936 Britvic	19 034	0,03

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Livre sterling - 21,04 % (suite)			Livre sterling - 21,04 % (suite)		
63 817 BT Group	115 969	0,18	18 121 International Consolidated Airlines Group	42 183	0,06
2 451 Bunzl	66 839	0,10	1 172 Intertek Group	77 074	0,12
2 975 Burberry Group	66 303	0,10	27 602 ITV	38 931	0,06
1 154 Carnival	21 479	0,03	5 015 IWG	20 052	0,03
42 449 Centrica	26 979	0,04	3 109 JD Sports Fashion	30 095	0,05
1 114 Close Brothers Group	20 283	0,03	1 431 Johnson Matthey	50 615	0,08
1 473 Coca-Cola	39 944	0,06	2 093 KAZ Minerals	21 302	0,03
12 800 Compass Group	219 606	0,33	15 350 Kingfisher	57 356	0,09
10 872 ConvaTec Group	25 028	0,04	43 402 Legal & General Group	142 202	0,22
1 197 Countryside Properties	7 138	0,01	509 220 Lloyds Banking Group	254 266	0,39
1 037 Croda International	77 277	0,12	2 237 London Stock Exchange Group	182 248	0,28
8 880 CYBG	19 707	0,03	17 246 M&G	41 989	0,06
737 DCC	54 419	0,08	11 166 Man Group	21 110	0,03
758 Dechra Pharmaceuticals	30 521	0,05	14 193 Marks & Spencer Group	25 134	0,04
16 795 Diageo	589 406	0,90	5 664 Meggitt	31 743	0,05
854 Diploma	25 544	0,04	34 517 Melrose Industries	67 628	0,10
9 949 Direct Line Insurance Group	36 591	0,06	3 276 Mondri	71 146	0,11
9 472 DS Smith	45 333	0,07	25 742 National Grid	261 091	0,40
3 246 Electrocomponents	37 839	0,06	969 Next	89 478	0,14
4 201 Evraz	28 505	0,04	4 418 Ocado Group	105 542	0,16
6 563 Experian	192 379	0,29	5 577 Pearson	50 516	0,08
1 694 Ferguson	172 373	0,26	3 065 Pennon Group	35 081	0,05
11 076 G4S	31 856	0,05	2 318 Persimmon	80 001	0,12
234 Games Workshop Group	27 373	0,04	5 249 Phoenix Group Holdings	45 241	0,07
506 Genus	28 857	0,04	2 081 Polymetal International	34 677	0,05
35 987 GlaxoSmithKline	544 124	0,83	18 868 Prudential	341 212	0,52
75 148 Glencore	250 758	0,38	12 183 Quilter	22 861	0,03
4 049 Grainger	12 681	0,02	5 318 Reckitt Benckiser Group	405 662	0,62
4 238 GVC Holdings	75 521	0,11	14 225 RELX	303 754	0,46
2 762 Halma	76 973	0,12	13 466 Rentokil Initial	76 574	0,12
2 215 Hargreaves Lansdown	40 082	0,06	6 492 Rightmove	44 370	0,07
11 366 Hays	19 947	0,03	7 744 Rio Tinto	504 539	0,77
1 079 Hikma Pharmaceuticals	28 829	0,04	6 344 Rotork	26 557	0,04
2 337 Hiscox	23 605	0,04	33 412 Royal Bank of Scotland Group	76 975	0,12
2 141 HomeServe	30 185	0,05	6 943 Royal Mail	41 127	0,06
4 394 Howden Joinery Group	37 809	0,06	7 516 RSA Insurance Group	60 086	0,09
148 692 HSBC Holdings	738 702	1,13	8 161 Sage Group	58 708	0,09
2 689 IG Group Holdings	28 441	0,04	12 622 Sainsbury	35 932	0,05
2 083 IMI	32 620	0,05	904 Schroders	37 143	0,06
2 912 Inchcape	25 741	0,04	1 758 Severn Trent	47 590	0,07
9 729 Informa	63 935	0,10	4 407 Signature Aviation	20 916	0,03
1 371 InterContinental Hotels Group	80 069	0,12	6 442 Smith & Nephew	104 209	0,16
2 136 Intermediate Capital Group	46 188	0,07	2 880 Smiths Group	51 981	0,08

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Livre sterling - 21,04 % (suite)			Couronne suédoise - 5,98 % (suite)		
882 Spectris	34 448	0,05	4 653 Essity	125 315	0,19
534 Spirax-Sarco Engineering	71 463	0,11	1 152 Evolution Gaming Group	144 615	0,22
7 539 SSE	128 770	0,20	2 044 Fabege	23 494	0,04
3 892 St James's Place	58 207	0,09	710 Fastighets Balder	29 982	0,05
18 345 Standard Chartered	107 570	0,16	1 584 Getinge	37 496	0,06
16 368 Standard Life Aberdeen	55 703	0,08	5 578 Hennes & Mauritz	107 130	0,16
3 524 Tate & Lyle	31 738	0,05	2 045 Hexagon	160 817	0,24
24 508 Taylor Wimpey	51 916	0,08	1 883 Hexpol	18 124	0,03
54 691 Tesco	146 928	0,22	621 Holmen	23 241	0,04
5 087 THG Holdings	37 234	0,06	3 014 Husqvarna	37 012	0,06
3 513 Trainline	18 929	0,03	674 ICA Gruppen	28 094	0,04
1 835 Travis Perkins	33 206	0,05	1 248 Industrivarden	39 130	0,06
820 TUI	3 535	0,01	1 935 Indutrade	38 079	0,06
1 868 UDG Healthcare	17 225	0,03	885 Investment Latour	19 541	0,03
18 800 Unilever	895 142	1,36	3 166 Investor	215 223	0,33
4 959 United Utilities Group	53 895	0,08	1 759 Kinnevik	72 906	0,11
633 Vitrex	16 422	0,02	534 L E Lundbergforetagen	24 854	0,04
192 271 Vodafone Group	297 666	0,45	302 Lifco AB	23 938	0,04
1 892 Weir Group	39 468	0,06	1 381 Lundin Petroleum	36 991	0,06
929 WH Smith	19 597	0,03	2 520 Nibe Industrier	66 615	0,10
1 460 Whitbread	58 719	0,09	23 498 Nordea Bank	197 264	0,30
3 345 William Hill	10 681	0,02	176 Nordic Entertainment Group	6 680	0,01
304 Wizz Air Holdings	17 208	0,03	383 Sagax	7 059	0,01
17 498 Wm Morrison Supermarkets	37 477	0,06	7 017 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden	18 617	0,03
8 799 WPP	95 091	0,14	7 995 Sandvik	186 212	0,28
	13 804 546	21,04	2 335 Securitas	33 848	0,05
Couronne suédoise - 5,98 %			297 Sinch	44 531	0,07
1 273 AAK	24 567	0,04	11 666 Skandinaviska Enskilda Banken	121 224	0,18
1 559 AddTech	19 784	0,03	2 842 Skanska	60 756	0,09
687 AF	17 329	0,03	2 747 SKF	66 555	0,10
2 162 Alfa Laval	55 716	0,08	4 172 Svenska Cellulosa	62 941	0,10
7 210 Assa Abloy	176 656	0,27	11 128 Svenska Handelsbanken	103 043	0,16
4 549 Atlas Copco (Class A)	236 059	0,36	1 374 Sweco AB	19 126	0,03
804 Avanza Bank Holding	21 300	0,03	1 391 Swedish Orphan Biovitrum	18 962	0,03
520 Beijer Ref	19 482	0,03	3 630 Tele2	41 742	0,06
1 159 BillerudKorsnas	18 368	0,03	22 353 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	252 130	0,38
1 964 Boliden	62 116	0,09	16 824 Telia	62 128	0,09
1 742 Castellum	32 751	0,05	660 Thule Group	24 430	0,04
2 153 Dometic Group	26 618	0,04	1 764 Trelleborg	38 227	0,06
1 672 Electrolux	39 530	0,06	11 899 Volvo	256 582	0,39
2 683 Elekta	29 661	0,05	1 264 Wallenstam	14 720	0,02
4 576 Epiroc (Class A)	88 355	0,13	1 056 Wihlborgs Fastigheter	17 081	0,03
4 461 EQT	125 196	0,19		3 919 943	5,98

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)			Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)			Actions ordinaires - 97,46 % (mars 2020 : 98,01 %) (suite)		
Franc suisse - 14,50 %			Franc suisse - 14,50 % (suite)		
12 963 ABB	334 700	0,51	214 Swatch Group (BR)	52 604	0,08
1 192 Adecco Group	68 580	0,10	220 Swiss Life Holding	92 405	0,14
3 548 Alcon	212 277	0,32	551 Swiss Prime Site	43 412	0,07
116 Allreal Holding	19 967	0,03	2 050 Swiss Re	172 283	0,26
1 969 ams	33 537	0,05	174 Swisscom	79 753	0,12
251 Baloise Holding	36 488	0,06	71 Tecan Group	26 920	0,04
184 Banque Cantonale Vaudoise	15 337	0,02	477 Temenos	58 669	0,09
16 Barry Callebaut	30 897	0,05	25 644 UBS Group	339 290	0,52
2 Belimo Holding	13 814	0,02	203 VAT Group	48 597	0,07
47 Bucher Industries	20 463	0,03	332 Vifor Pharma	38 614	0,06
215 Cembra Money Bank	20 234	0,03	23 Zur Rose Group	7 382	0,01
1 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (voting rights)	78 200	0,12	1 082 Zurich Insurance Group	394 599	0,60
3 797 Cie Financiere Richemont	311 481	0,47		9 514 746	14,50
1 791 Clariant	30 861	0,05	Total des actions ordinaires	63 932 330	97,46
17 071 Credit Suisse Group	152 818	0,23	Certificats représentatifs de titres - 0,12 % (mars 2020 : 0,09 %)		
430 Dufry	25 019	0,04	Euro - 0,08 %		
58 EMS-Chemie Holding	44 255	0,07	3 421 ABN AMRO Group	35 442	0,05
145 Flughafen Zurich	20 358	0,03	2 788 SES	18 886	0,03
360 Galenica	19 202	0,03		54 328	0,08
261 Geberit	141 952	0,22	Couronne suédoise - 0,04 %		
29 Georg Fischer	33 113	0,05	1 634 Kindred Group	24 516	0,04
58 Givaudan	190 968	0,29		24 516	0,04
239 Helvetia Holding	23 984	0,04	Total des certificats représentatifs de titres	78 844	0,12
948 Idorsia	21 717	0,03	Fiducies de placement immobilier de type REIT - 0,90 % (mars 2020 : 1,01 %)		
1 632 Julius Baer Group	89 174	0,14	Euro - 0,44 %		
406 Kuehne & Nagel International	98 992	0,15	223 Aedifica	21 809	0,03
3 694 LafargeHolcim	185 479	0,28	1 228 Alstria Office	16 922	0,03
1 259 Logitech International	112 841	0,17	181 Cofinimmo	22 480	0,03
535 Lonza Group	255 570	0,39	415 Covivio	30 295	0,05
20 592 Nestle	1 961 031	2,99	348 Gecina	40 855	0,06
17 485 Novartis	1 276 757	1,95	1 956 Immobiliaria Colonial Socimi	16 147	0,02
163 Partners Group Holding	177 864	0,27	1 381 Klepierre	27 461	0,04
285 PSP Swiss Property	29 682	0,05	2 659 Merlin Properties Socimi	23 187	0,04
4 981 Roche Holding	1 375 464	2,10	1 000 Unibail-Rodamco-Westfield	68 340	0,10
290 Schindler Holding (non-voting rights)	72 780	0,11	902 Warehouses De Pauw	25 418	0,04
50 SGS	121 188	0,18		292 914	0,44
12 Siegfried Holding	8 446	0,01	Livre sterling - 0,46 %		
2 041 SIG Combibloc Group	40 335	0,06	16 616 Assura	14 064	0,02
1 013 Sika	247 267	0,38	6 477 British Land	38 382	0,06
685 Softwareone Holding	15 110	0,02	765 Derwent London	28 989	0,04
396 Sonova Holding	89 644	0,14	5 072 Land Securities Group	41 089	0,06
420 Stadler Rail	17 102	0,03	6 532 LondonMetric Property	16 379	0,03
80 Straumann Holding	85 270	0,13			

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,42 % (mars 2020 : 99,52 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT - 0,90 % (mars 2020 : 1,01 %) (suite)		
Livre sterling - 0,46 % (suite)		
9 391 Primary Health Properties REIT	16 338	0,03
8 198 Segro	90 232	0,14
12 423 Tritax Big Box	26 178	0,04
2 310 UNITE Group	28 934	0,04
	300 585	0,46
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	593 499	0,90
Actions préférentielles - 0,94 % (mars 2020 : 0,41 %) Euro - 0,94 %		
505 Fuchs Petrolub	20 624	0,03
1 288 Henkel & Co	123 468	0,19
1 114 Porsche Automobil Holding	100 728	0,15
176 Sartorius	74 835	0,12
1 232 Volkswagen	293 955	0,45
	613 610	0,94
Droits – Néant (mars 2020 : néant) Euro - 0,00 %		
15 165 Snam	-	0,00
	-	0,00
Total des valeurs mobilières	65 218 283	99,42

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (mars 2020 : (0,02 %))

Contrats à terme standardisés - 0,00 % (mars 2020 : (0,02 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des Actifs nets
250 260	156	16 of STOXX Europe 600 ESG Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2021	
		3 820	0,00
		3 820	0,00
		3 820	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	65 222 103	99,42
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,24 %)	183 070	0,28
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2020 : 0,03 %)	26 621	0,04
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,23 %)	168 295	0,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	65 600 089	100,00

* 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.

La contrepartie des 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	99,37
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,62
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle	1 419 411
Roche Holding	1 033 052
Novartis	928 557
ASML Holding	714 882
SAP	655 017
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	559 688
Linde	537 981
Novo Nordisk	486 927
Sanofi	483 440
Total	446 426
Siemens	417 981
Unilever	376 391
Allianz	372 200
L'Oreal	344 137
Air Liquide	313 744
Iberdrola	303 159
Enel	295 955
Schneider Electric	290 835
Royal Dutch Shell (Class A)	289 091
Reckitt Benckiser Group	287 978
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle	261 748
Roche Holding	168 327
Novartis	153 182
ASML Holding	151 618
Linde	122 948
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	105 727
Unilever	89 410
SAP	86 050
Novo Nordisk	85 579
Total	71 976
Siemens	71 902
Sanofi	66 188
Allianz	59 624
Schneider Electric	58 440
L'Oreal	57 021
Royal Dutch Shell (Class A)	56 730
Siemens Energy	54 073
Daimler	48 573

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 SG Screened UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Enel	47 279
Air Liquide	46 681

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	1(e)	241 432 479	162 886 171	
		241 432 479	162 886 171	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	81 718	604 654	
Créances :				
Dividendes à recevoir		82 685	129 583	
À recevoir sur cessions d'investissements		2 541 503	-	
Total des actifs circulants		244 138 385	163 620 408	
Passifs circulants				
Dettes - Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(30 817)	(21 320)	
À payer sur achats d'investissements		(2 541 503)	(431 339)	
Total des passifs circulants		(2 572 320)	(452 659)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		241 566 065	163 167 749	
		2021	2020	
		2021	2019	
Valeur liquidative par action	5	30,97 USD	18,33 USD	19,25 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		1 661 334	1 875 019
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	99 273 573	(10 760 389)
Produits divers		4 247	4 224
Total des produits/(charges) d'investissement		100 939 154	(8 881 146)
Charges opérationnelles	3	(281 838)	(275 311)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		100 657 316	(9 156 457)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		100 657 316	(9 156 457)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(249 200)	(281 253)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		100 408 116	(9 437 710)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	163 167 749	134 763 177
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	100 408 116	(9 437 710)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	110 620 303	121 365 463
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(132 630 103)	(83 523 181)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(22 009 800)	37 842 282
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	78 398 316	28 404 572
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	241 566 065	163 167 749

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	100 408 116	(9 437 710)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(78 977 647)	(27 815 996)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	21 430 469	(37 253 706)
Variation des montants à recevoir	46 898	(32 911)
Variation des montants à payer	9 497	4 384
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	56 395	(28 527)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	21 486 864	(37 282 233)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	110 620 303	121 365 463
Paiements sur rachats	(132 630 103)	(83 523 181)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(22 009 800)	37 842 282
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(522 936)	560 049
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	604 654	44 605
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	81 718	604 654
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(249 200)	(281 253)
Dividendes reçus	1 708 232	1 842 108

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets		% du total des actifs
Valeurs mobilières - 99,94 % (mars 2020 : 99,83 %)				
Actions ordinaires - 99,94 % (mars 2020 : 99,83 %)				
Dollar américain – 99,94 %				
122 668 Activision Blizzard	11 408 124	4,72		
14 455 Alphabet (Class A)	29 813 727	12,34		
13 855 Alphabet (Class C)	28 660 869	11,86		
375 776 AT&T	11 374 740	4,71		
17 674 Charter Communications	10 905 211	4,51		
199 920 Comcast	10 817 671	4,48		
30 304 Discovery (Class A)	1 317 012	0,55		
54 021 Discovery (Class C)	1 992 835	0,83		
46 146 DISH Network	1 670 485	0,69		
53 638 Electronic Arts	7 260 976	3,01		
162 098 Facebook	47 742 724	19,76		
62 351 Fox (Class A)	2 251 495	0,93		
28 665 Fox (Class B)	1 001 268	0,41		
72 855 Interpublic Group	2 127 366	0,88		
26 755 Live Nation Entertainment	2 264 811	0,94		
184 090 Lumen Technologies	2 457 602	1,02		
21 543 Netflix	11 238 121	4,65		
72 933 News (Class A)	1 854 686	0,77		
22 727 News (Class B)	533 175	0,22		
40 097 Omnicom Group	2 973 193	1,23		
21 479 Take-Two Interactive Software	3 795 339	1,57		
89 363 T-Mobile US	11 196 290	4,64		
148 843 Twitter	9 470 880	3,92		
199 143 Verizon Communications	11 580 165	4,79		
109 567 ViacomCBS	4 941 472	2,05		
58 434 Walt Disney	10 782 242	4,46		
Total des actions ordinaires	241 432 479	99,94		
Total des valeurs mobilières	241 432 479	99,94		
	Juste valeur USD	% du Comp.		
Valeur totale des investissements	241 432 479	99,94		
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,37 %)	81 718	0,03		
Autres actifs nets (mars 2020 : (0,20 %))	51 868	0,03		
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	241 566 065	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.

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Facebook	33 883 509
Alphabet (Class A)	19 014 788
Alphabet (Class C)	17 982 216
AT&T	11 784 009
T-Mobile US	11 574 206
Verizon Communications	11 097 540
Comcast	8 475 827
Netflix	7 999 497
Activision Blizzard	7 738 943
Charter Communications	7 598 723
Walt Disney	7 457 625
Electronic Arts	6 409 777
Twitter	5 374 418
ViacomCBS	3 094 260
Take Two Interaction	3 038 966
Omnicom	2 030 856
Lumen Technologies	1 727 385
Fox (Class A)	1 620 596
Live Nation Entertainment	1 315 763
DISH Network	1 315 763
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Facebook	37 329 694
Alphabet (Class A)	20 628 208
Alphabet (Class C)	20 483 003
T-Mobile US	11 860 140
Walt Disney	10 318 973
Electronic Arts	9 006 443
Twitter	8 921 821
Comcast	8 282 530
Charter Communications	7 296 532
Netflix	7 278 495
AT&T	7 237 161
Activision Blizzard	7 177 757
Verizon Communications	6 976 042
ViacomCBS	5 307 750
Take Two Interaction	4 558 009
Omnicom	3 606 626
Fox (Class A)	3 090 628
Lumen Technologies	2 945 367

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Discovery (Class C)	2 628 331
DISH Network	2 349 240
Live Nation Entertainment	2 307 661
Interpublic	2 193 424

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	121 998 900	56 024 205
		121 998 900	56 024 205
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	160 334	110 737
Créances :			
Dividendes à recevoir		20 748	41 810
Total des actifs circulants		122 179 982	56 176 752
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(15 550)	(9 332)
Total des passifs circulants		(15 550)	(9 332)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		122 164 432	56 167 420
		2021	2020
			2019
Valeur liquidative par action	5	46,10 USD	26,75 USD
			30,94 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		933 626	1 363 682
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	43 304 646	(15 197 406)
Produits divers		52	1 419
Total des produits/(charges) d'investissement		44 238 324	(13 832 305)
Charges opérationnelles	3	(150 900)	(137 374)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		44 087 424	(13 969 679)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(169)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		44 087 255	(13 969 679)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(137 941)	(193 398)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		43 949 314	(14 163 077)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	56 167 420	77 350 807
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	43 949 314	(14 163 077)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	83 973 279	99 112 456
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(61 925 581)	(106 132 766)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	22 047 698	(7 020 310)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	65 997 012	(21 183 387)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	122 164 432	56 167 420

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	43 949 314	(14 163 077)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(65 974 695)	21 172 772
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(22 025 381)	7 009 695
Variation des montants à recevoir	21 062	(7 511)
Variation des montants à payer	6 218	120
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	27 280	(7 391)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(21 998 101)	7 002 304
Activités de financement		
Produits des souscriptions	83 973 279	99 112 456
Paiements sur rachats	(61 925 581)	(106 132 766)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	22 047 698	(7 020 310)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	49 597	(18 006)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	110 737	128 743
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	160 334	110 737
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(137 941)	(193 398)
Intérêts payés	(169)	-
Dividendes reçus	954 688	1 356 171

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 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,86 % (mars 2020 : 99,75 %)		
Actions ordinaires - 99,86 % (mars 2020 : 99,75 %)		
Dollar américain – 99,86 %		
2 170 Advance Auto Parts	398 173	0,33
9 011 Amazon.com	27 880 755	22,82
8 943 Aptiv	1 233 240	1,01
735 AutoZone	1 032 160	0,84
7 633 Best Buy	876 345	0,72
1 357 Booking Holdings	3 161 593	2,59
7 916 BorgWarner	366 986	0,30
6 898 Caesars Entertainment	603 230	0,49
5 383 CarMax	714 109	0,58
26 422 Carnival	701 240	0,57
932 Chipotle Mexican Grill	1 324 204	1,08
4 316 Darden Restaurants	612 872	0,50
8 114 Dollar General	1 644 059	1,35
7 789 Dollar Tree	891 529	0,73
1 285 Domino's Pizza	472 610	0,39
10 961 DR Horton	976 844	0,80
21 409 eBay	1 311 087	1,07
4 175 Etsy	841 972	0,69
4 582 Expedia Group	788 654	0,65
129 423 Ford Motor	1 585 432	1,30
6 813 Gap	202 891	0,17
4 949 Garmin	652 526	0,53
41 995 General Motors	2 413 033	1,98
4 783 Genuine Parts	552 867	0,45
11 552 Hanesbrands	227 228	0,19
4 231 Hasbro	406 684	0,33
9 194 Hilton Worldwide Holdings	1 111 738	0,91
35 405 Home Depot	10 807 376	8,85
7 737 L Brands	478 611	0,39
10 878 Las Vegas Sands	660 947	0,54
4 404 Leggett & Platt	201 043	0,16
9 091 Lennar	920 282	0,75
9 242 LKQ	391 214	0,32
24 210 Lowe's	4 604 258	3,77
8 810 Marriott International	1 304 849	1,07
24 692 McDonald's	5 534 465	4,53
13 603 MGM Resorts International	516 778	0,42
1 954 Mohawk Industries	375 774	0,31
12 515 Newell Brands	335 152	0,27
38 781 Nike	5 153 607	4,22
12 029 Norwegian Cruise Line Holdings	331 880	0,27
115 NVR	541 757	0,44
2 325 O'Reilly Automotive	1 179 356	0,97
4 923 Penn National Gaming	516 127	0,42
1 332 Pool	459 860	0,38
8 806 PulteGroup	461 787	0,38
2 355 PVH	248 923	0,20
1 598 Ralph Lauren	196 810	0,16
11 790 Ross Stores	1 413 739	1,16

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,86 % (mars 2020 : 99,75 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 99,86 % (mars 2020 : 99,75 %) (suite)		
Dollar américain – 99,86 % (suite)		
7 250 Royal Caribbean Cruises	620 672	0,51
38 991 Starbucks	4 260 547	3,49
9 202 Tapestry	379 214	0,31
16 588 Target	3 285 585	2,69
25 253 Tesla	16 867 236	13,81
39 763 TJX	2 630 322	2,15
3 852 Tractor Supply	682 112	0,56
1 866 Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	576 911	0,47
6 247 Under Armour (Class A)	138 433	0,11
6 454 Under Armour (Class C)	119 141	0,10
10 638 VF	850 189	0,70
2 079 Whirlpool	458 108	0,37
3 484 Wynn Resorts	436 789	0,36
9 937 Yum! Brands	1 074 985	0,88
Total des actions ordinaires	121 998 900	99,86
Total des valeurs mobilières	121 998 900	99,86

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	121 998 900	99,86
Disponibilités bancaires*		
(mars 2020 : 0,20 %)	160 334	0,13
Autres actifs nets		
(mars 2020 : 0,05 %)	5 198	0,01
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	122 164 432	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.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,85
Autres actifs	0,15
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla	21 520 987
McDonald's	5 455 540
Nike	5 329 122
Lowe's	3 697 070
Starbucks	3 581 514
Booking Holdings	2 677 959
TJX	2 440 541
Dollar General	1 811 698
General Motors	1 476 743
Chipotle Mexican Grill	1 257 256
Ross Stores	1 232 198
O'Reilly Automotive	1 180 478
Ford Motor	1 049 905
Domino's Pizza	1 009 679
Aptiv	942 200
Hilton Worldwide Holdings	885 753
Etsy	832 378
VF	808 192
Lennar	724 716
Caesars Entertainment	616 147
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Nike	6 217 635
McDonald's	5 708 586
Starbucks	4 039 627
Lowe's	3 989 563
Tesla	3 831 842
Booking Holdings	2 991 157
TJX	2 712 899
Dollar General	1 920 487
General Motors	1 782 611
Ross Stores	1 403 135
O'Reilly Automotive	1 302 263
Chipotle Mexican Grill	1 260 133
Ford Motor	1 238 902
Aptiv	1 075 649
Hilton Worldwide Holdings	1 003 692
VF	903 862
Lennar	772 913
Las Vegas Sands	672 928

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Tractor Supply	604 128
CarMax	594 530
Garmin	586 739
Expedia Group	569 200

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	143 285 531	221 324 033
		143 285 531	221 324 033
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	123 582	1 420 919
Créances :			
Dividendes à recevoir		379 956	571 537
Total des actifs circulants		143 789 069	223 316 489
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(17 538)	(22 906)
À payer sur achats d'investissements		-	(1 286 499)
Total des passifs circulants		(17 538)	(1 309 405)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		143 771 531	222 007 084
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	32,31 USD	25,23 USD
			25,38 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		7 158 156	4 657 621
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	59 758 937	(5 009 632)
Produits divers		319	4 124
Total des produits/(charges) d'investissement		66 917 412	(347 887)
Charges opérationnelles	3	(368 655)	(243 652)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		66 548 757	(591 539)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		66 548 757	(591 539)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(979 084)	(640 499)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		65 569 673	(1 232 038)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	222 007 084	149 737 601
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	65 569 673	(1 232 038)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	254 077 351	343 275 189
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(397 882 577)	(269 773 668)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(143 805 226)	73 501 521
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(78 235 553)	72 269 483
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	143 771 531	222 007 084

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	65 569 673	(1 232 038)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	76 752 003	(70 770 571)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	142 321 676	(72 002 609)
Variation des montants à recevoir	191 581	(214 581)
Variation des montants à payer	(5 368)	5 541
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	186 213	(209 040)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	142 507 889	(72 211 649)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	254 077 351	343 275 189
Paiements sur rachats	(397 882 577)	(269 773 668)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(143 805 226)	73 501 521
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 297 337)	1 289 872
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 420 919	131 047
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	123 582	1 420 919
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(979 084)	(640 499)
Dividendes reçus	7 349 737	4 443 040

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,66 % (mars 2020 : 99,69 %)		
Actions ordinaires - 99,66 % (mars 2020 : 99,69 %)		
Dollar américain – 99,66 %		
128 949 Altria Group	6 597 031	4,59
44 162 Archer-Daniels-Midland	2 517 234	1,75
14 479 Brown-Forman	998 617	0,69
16 016 Campbell Soup	805 124	0,56
19 481 Church & Dwight	1 701 665	1,18
9 987 Clorox	1 926 293	1,34
269 107 Coca-Cola	14 184 630	9,87
67 064 Colgate-Palmolive	5 286 655	3,68
38 610 Conagra Brands	1 451 736	1,01
13 465 Constellation Brands	3 070 020	2,14
18 798 Costco Wholesale	6 625 919	4,61
18 191 Estee Lauder	5 290 852	3,68
48 348 General Mills	2 964 700	2,06
11 541 Hershey	1 825 325	1,27
22 209 Hormel Foods	1 061 146	0,74
8 657 JM Smucker	1 095 370	0,76
20 121 Kellogg	1 273 659	0,89
26 699 Kimberly-Clark	3 712 496	2,58
51 225 Kraft Heinz	2 049 000	1,43
60 229 Kroger	2 167 642	1,51
11 588 Lamb Weston Holdings	897 838	0,62
19 645 McCormick & Co	1 751 548	1,22
14 880 Molson Coors Brewing	761 112	0,53
111 626 Mondelez International	6 533 470	4,54
29 202 Monster Beverage	2 660 010	1,85
95 674 PepsiCo	13 533 087	9,41
71 081 Philip Morris International	6 307 728	4,39
170 895 Procter & Gamble	23 144 310	16,10
40 376 Sysco	3 179 206	2,21
23 270 Tyson Foods	1 728 961	1,20
56 689 Walgreens Boots Alliance	3 112 226	2,16
96 230 Walmart	13 070 921	9,09
Total des actions ordinaires	143 285 531	99,66
Total des valeurs mobilières	143 285 531	99,66

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	143 285 531	99,66
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,64 %)	123 582	0,09
Autres actifs nets (mars 2020 : (0,33 %))	<u>362 418</u>	<u>0,25</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	143 771 531	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.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,65
Autres actifs	<u>0,35</u>
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble	43 901 323
PepsiCo	26 178 010
Walmart	25 974 564
Costco Wholesale	13 171 470
Mondelez International	12 607 890
Philip Morris International	11 992 859
Altria Group	11 685 936
Kimberly-Clark	7 646 317
Walgreens Boots Alliance	4 769 758
Sysco	4 710 441
Monster Beverage	4 329 551
Kroger	4 086 625
McCormick & Co	3 540 711
Kraft Heinz	3 312 680
Tyson Foods	2 843 545
Kellogg	2 646 616
JM Smucker	2 061 489
Lamb Weston Holdings	1 533 372
Molson Coors Brewing	1 183 631
Coty	145 619
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble	66 441 426
Walmart	40 156 031
PepsiCo	39 507 918
Costco Wholesale	19 089 893
Altria Group	18 946 051
Mondelez International	18 239 526
Philip Morris International	18 085 563
Kimberly-Clark	11 203 257
Sysco	7 879 352
Walgreens Boots Alliance	7 506 694
Monster Beverage	7 109 560
Kroger	6 116 156
McCormick & Co	5 283 102
Kraft Heinz	4 883 152
Tyson Foods	4 462 197
Kellogg	3 730 437
JM Smucker	3 100 077
Lamb Weston Holdings	2 412 462

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Molson Coors Brewing	1 945 931
Coty	277 443

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	195 941 453	58 179 348
		195 941 453	58 179 348
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	959 845	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		83 410	258 383
Total des actifs circulants		196 984 708	58 437 731
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	-	(48 249)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(25 303)	(11 255)
À payer sur achats d'investissements		(838 211)	-
Total des passifs circulants		(863 514)	(59 504)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		196 121 194	58 378 227
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	16,62 USD	9,34 USD
			19,77 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		4 347 457	5 323 122
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	46 395 817	(105 368 847)
Produits divers		567	3 440
Total des produits/(charges) d'investissement		50 743 841	(100 042 285)
Charges opérationnelles	3	(131 268)	(196 323)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		50 612 573	(100 238 608)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(232)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		50 612 341	(100 238 608)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(553 756)	(700 285)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		50 058 585	(100 938 893)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	58 378 227	173 974 817
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	50 058 585	(100 938 893)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	196 607 159	239 762 258
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(108 922 777)	(254 419 955)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	87 684 382	(14 657 697)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	137 742 967	(115 596 590)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	196 121 194	58 378 227

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	50 058 585	(100 938 893)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(136 923 894)	100 638 134
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(86 865 309)	(300 759)
Variation des montants à recevoir	174 973	(78 786)
Variation des montants à payer	14 048	(10 647)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	189 021	(89 433)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(86 676 288)	(390 192)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	196 607 159	255 580 510
Paievements sur rachats	(108 922 777)	(255 408 385)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	87 684 382	172 125
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 008 094	(218 067)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	(48 249)	169 818
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	959 845	(48 249)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière	959 845	-
Découverts bancaires - État de la situation financière	-	(48 249)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie	959 845	(48 249)
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(553 756)	(700 285)
Intérêts payés	(232)	-
Dividendes reçus	4 522 430	5 244 336

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,91 % (mars 2020 : 99,66 %)		
Actions ordinaires - 99,91 % (mars 2020 : 99,66 %)		
Dollar américain – 99,91 %		
93 179 APA	1 667 904	0,85
179 759 Baker Hughes	3 884 592	1,98
98 497 Cabot Oil & Gas	1 849 774	0,94
360 471 Chevron	37 773 756	19,26
160 911 ConocoPhillips	8 523 456	4,35
146 062 Devon Energy	3 191 455	1,63
44 585 Diamondback Energy	3 276 551	1,67
131 924 EOG Resources	9 568 448	4,88
785 543 Exxon Mobil	43 856 866	22,36
219 134 Halliburton	4 702 615	2,40
67 376 Hess	4 767 526	2,43
36 846 HollyFrontier	1 318 350	0,67
480 092 Kinder Morgan	7 993 532	4,08
194 663 Marathon Oil	2 079 001	1,06
160 603 Marathon Petroleum	8 590 654	4,38
95 732 NOV	1 313 443	0,67
206 748 Occidental Petroleum	5 503 632	2,81
109 731 ONEOK	5 558 972	2,83
107 714 Phillips 66	8 782 999	4,48
50 737 Pioneer Natural Resources	8 058 050	4,11
344 809 Schlumberger	9 375 357	4,78
100 750 Valero Energy	7 213 700	3,68
299 317 Williams	7 090 820	3,61
Total des actions ordinaires	195 941 453	99,91
Total des valeurs mobilières	195 941 453	99,91

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,47
Autres actifs	0,53
Total des actifs	100,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	195 941 453	99,91
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : néant)	959 845	0,49
Autres passifs nets (mars 2020 : 0,42 %)	(780 104)	(0,40)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	196 121 194	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.

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil	49 826 262
Chevron	41 392 061
ConocoPhillips	15 340 391
Schlumberger	9 961 648
Phillips 66	9 829 726
Kinder Morgan	9 283 010
EOG Resources	9 267 066
Marathon Petroleum	8 798 128
Williams	8 044 012
Valero Energy	7 801 704
Pioneer Natural Resources	7 736 968
Occidental Petroleum	5 520 953
Oneok	5 476 429
Halliburton	4 847 751
Hess	4 702 491
Baker Hughes	4 440 193
Devon Energy	3 223 195
Diamondback Energy	3 139 874
Cabot Oil & Gas	2 275 404
Marathon Oil	1 920 499
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil	28 502 632
Chevron	21 487 642
ConocoPhillips	16 251 766
EOG Resources	5 415 699
Schlumberger	5 384 845
Phillips 66	5 319 929
Kinder Morgan	4 829 116
Williams	4 726 518
Marathon Petroleum	4 695 825
Valero Energy	4 470 778
Pioneer Natural Resources	3 516 146
Occidental Petroleum	2 907 279
Oneok	2 876 278
Halliburton	2 547 940
Hess	2 542 439
Baker Hughes	2 173 039
Concho Resources	1 791 414
Cabot Oil & Gas	1 452 765

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Diamondback Energy	1 400 732
TechnipFMC	1 197 918

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	464 570 659	123 523 846
		464 570 659	123 523 846
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 217 842	238 282
Créances :			
Dividendes à recevoir		300 661	184 055
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 321 969
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 750 598	-
Total des actifs circulants		469 839 760	126 268 152
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(58 835)	(34 993)
À payer sur achats d'investissements		(4 720 565)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 321 911)
Total des passifs circulants		(4 779 400)	(2 356 904)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		465 060 360	123 911 248
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	37,50 USD	22,53 USD
			27,30 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		5 092 496	8 402 567
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	117 325 617	(125 391 907)
Produits divers		754	6 244
Total des produits/(charges) d'investissement		122 418 867	(116 983 096)
Charges opérationnelles	3	(333 433)	(554 542)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		122 085 434	(117 537 638)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		122 085 434	(117 537 638)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(732 743)	(1 211 818)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		121 352 691	(118 749 456)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	123 911 248	195 202 022
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	121 352 691	(118 749 456)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	630 516 863	471 537 693
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(410 720 442)	(424 079 011)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	219 796 421	47 458 682
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	341 149 112	(71 290 774)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	465 060 360	123 911 248

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	121 352 691	(118 749 456)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(334 004 279)	71 735 359
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(212 651 588)	(47 014 097)
Variation des montants à recevoir	(116 606)	(41 935)
Variation des montants à payer	23 842	7 178
Sorties de trésorerie sur opérations	(92 764)	(34 757)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(212 744 352)	(47 048 854)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	626 766 265	471 537 693
Paiements sur rachats	(413 042 353)	(437 982 146)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	213 723 912	33 555 547
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	979 560	(13 493 307)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	238 282	13 731 589
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 217 842	238 282
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(732 743)	(1 211 818)
Dividendes reçus	4 975 890	8 360 632

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 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,89 % (mars 2020 : 99,69 %)		
Actions ordinaires - 99,89 % (mars 2020 : 99,69 %)		
Dollar américain – 99,89 %		
78 138 Aflac	3 999 113	0,86
36 956 Allstate	4 246 285	0,91
79 619 American Express	11 261 371	2,42
105 520 American International Group	4 876 124	1,05
14 245 Ameriprise Financial	3 311 276	0,71
27 573 Aon	6 344 846	1,36
23 639 Arthur J Gallagher & Co	2 949 446	0,63
7 066 Assurant	1 001 764	0,22
926 992 Bank of America	35 865 427	7,71
98 443 Bank of New York Mellon	4 655 399	1,00
232 651 Berkshire Hathaway	59 435 670	12,78
17 321 BlackRock	13 059 457	2,81
56 035 Capital One Financial	7 129 390	1,53
13 082 CBOE Global Markets	1 291 059	0,28
182 603 Charles Schwab	11 902 054	2,56
54 936 Chubb	8 678 293	1,87
18 293 Cincinnati Financial	1 885 848	0,41
254 690 Citigroup	18 528 773	3,98
51 870 Citizens Financial Group	2 290 096	0,49
43 805 CME Group	8 946 352	1,92
16 982 Comerica	1 218 291	0,26
37 422 Discover Financial Services	3 554 713	0,76
4 880 Everest Re Group	1 209 335	0,26
86 759 Fifth Third Bancorp	3 249 179	0,70
21 474 First Republic Bank	3 580 824	0,77
33 300 Franklin Resources	985 685	0,21
11 595 Globe Life	1 120 428	0,24
41 981 Goldman Sachs Group	13 727 803	2,95
43 623 Hartford Financial Services Group	2 913 596	0,63
124 122 Huntington Bancshares	1 951 241	0,42
68 539 Intercontinental Exchange	7 654 459	1,65
45 931 Invesco	1 158 388	0,25
372 338 JPMorgan Chase & Co	56 681 297	12,19
118 212 KeyCorp	2 361 913	0,51
22 017 Lincoln National	1 371 003	0,29
27 697 Loews	1 420 319	0,31
15 695 M&T Bank	2 379 550	0,51
4 637 MarketAxess Holdings	2 308 892	0,50
62 007 Marsh & McLennan	7 552 453	1,62
91 725 MetLife	5 575 986	1,20
19 633 Moody's	5 862 662	1,26
183 105 Morgan Stanley	14 220 047	3,06
10 076 MSCI	4 224 696	0,91
14 076 Nasdaq	2 075 654	0,45
25 419 Northern Trust	2 671 795	0,57
51 922 People's United Financial	929 401	0,20
51 738 PNC Financial Services Group	9 075 398	1,95
30 936 Principal Financial Group	1 854 944	0,40
71 471 Progressive	6 833 316	1,47

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,89 % (mars 2020 : 99,69 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 99,89 % (mars 2020 : 99,69 %) (suite)		
Dollar américain – 99,89 % (suite)		
48 442 Prudential Financial	4 413 093	0,95
14 954 Raymond James Financial	1 832 775	0,39
117 219 Regions Financial	2 421 783	0,52
29 371 S&P Global	10 364 207	2,23
42 924 State Street	3 606 088	0,78
6 587 SVB Financial Group	3 251 814	0,70
66 269 Synchrony Financial	2 694 536	0,58
27 813 T Rowe Price Group	4 772 765	1,03
30 774 Travelers	4 628 450	0,99
164 381 Truist Financial	9 586 760	2,06
24 858 Unum Group	691 799	0,15
166 791 US Bancorp	9 225 312	1,98
17 097 W. R. Berkley	1 288 263	0,28
504 434 Wells Fargo & Co	19 708 338	4,24
15 738 Willis Towers Watson	3 602 127	0,77
20 037 Zions Bancorporation	1 101 238	0,24
Total des actions ordinaires	464 570 659	99,89
Total des valeurs mobilières	464 570 659	99,89

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	464 570 659	99,89
Disponibilités bancaires*		
(mars 2020 : 0,19 %)	1 217 842	0,26
Autres passifs nets		
(mars 2020 : 0,12 %)	(728 141)	(0,15)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	465 060 360	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.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,88
Autres actifs	1,12
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway	88 725 577
JPMorgan Chase & Co	74 223 754
Bank of America	45 372 154
Wells Fargo & Co	24 488 212
Citigroup	24 042 641
BlackRock	20 047 498
Morgan Stanley	17 762 993
Goldman Sachs Group	17 273 022
S&P Global	16 894 908
American Express	15 323 934
Charles Schwab	14 222 656
CME Group	13 387 793
Chubb	13 315 646
Truist Financial	12 857 426
US Bancorp	12 179 990
Marsh & McLennan	11 986 782
Intercontinental Exchange	11 966 936
PNC Financial Services Group	11 639 504
Progressive	10 835 287
Aon	9 826 398
Moody's	9 372 649
Capital One Financial	8 412 056
MetLife	7 191 824
T Rowe Price Group	6 763 664
Travelers	6 712 887
MSCI	6 693 929
Bank of New York Mellon	6 684 802
American International Group	6 514 507
Allstate	6 429 459
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway	59 536 622
JPMorgan Chase & Co	47 821 916
Bank of America	30 378 092
Citigroup	16 059 570
Wells Fargo & Co	15 614 601
BlackRock	12 708 578
S&P Global	11 434 931
Goldman Sachs Group	10 838 847
Morgan Stanley	10 565 463

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
American Express	9 934 690
CME Group	8 842 115
Chubb	8 337 346
Truist Financial	8 079 671
Charles Schwab	8 034 505
Marsh & McLennan	7 959 859
US Bancorp	7 944 963
Intercontinental Exchange	7 898 879
PNC Financial Services Group	7 504 962
Progressive	7 292 111
Aon	6 602 714
Moody's	6 310 679
Capital One Financial	5 267 984
MetLife	4 680 307
Bank of New York Mellon	4 484 069
T Rowe Price Group	4 456 191
MSCI	4 450 158
Allstate	4 412 727
Travelers	4 319 555

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	202 934 129	209 044 779
		202 934 129	209 044 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	208 131	434 020
Créances :			
Dividendes à recevoir		180 538	138 869
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	49 538 116
Total des actifs circulants		203 322 798	259 155 784
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(24 845)	(20 534)
À payer sur achats d'investissements		-	(49 551 128)
Total des passifs circulants		(24 845)	(49 571 662)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		203 297 953	209 584 122
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	33,88 USD	25,40 USD
			25,77 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		3 717 065	3 234 360
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	58 607 510	(5 424 749)
Produits divers		121	6 431
Total des produits/(charges) d'investissement		62 324 696	(2 183 958)
Charges opérationnelles	3	(317 561)	(270 171)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		62 007 135	(2 454 129)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		62 007 135	(2 454 129)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(581 117)	(454 713)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		61 426 018	(2 908 842)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	209 584 122	181 661 360
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	61 426 018	(2 908 842)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	136 745 858	200 369 798
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(204 458 045)	(169 538 194)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(67 712 187)	30 831 604
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(6 286 169)	27 922 762
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	203 297 953	209 584 122

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	61 426 018	(2 908 842)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(43 440 478)	21 677 259
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	17 985 540	18 768 417
Variation des montants à recevoir	(41 669)	1 115
Variation des montants à payer	4 311	(3 709)
Sorties de trésorerie sur opérations	(37 358)	(2 594)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	17 948 182	18 765 823
Activités de financement		
Produits des souscriptions	186 283 974	150 831 682
Paiements sur rachats	(204 458 045)	(169 538 194)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(18 174 071)	(18 706 512)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(225 889)	59 311
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	434 020	374 709
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	208 131	434 020
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(581 117)	(454 713)
Dividendes reçus	3 675 396	3 235 475

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 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,74 %)		
Actions ordinaires - 99,82 % (mars 2020 : 99,74 %)		
Dollar américain – 99,82 %		
82 305 Abbott Laboratories	9 863 431	4,85
81 958 AbbVie	8 869 495	4,36
2 112 ABIOMED	673 158	0,33
14 167 Agilent Technologies	1 801 192	0,89
10 155 Alexion Pharmaceuticals	1 552 801	0,76
3 373 Align Technology	1 826 581	0,90
6 768 AmerisourceBergen	799 098	0,39
26 799 Amgen	6 667 859	3,28
11 423 Anthem	4 100 286	2,02
23 565 Baxter International	1 987 472	0,98
13 492 Becton Dickinson & Co	3 280 580	1,61
7 066 Biogen	1 976 713	0,97
996 Bio-Rad Laboratories	568 885	0,28
66 185 Boston Scientific	2 558 050	1,26
104 075 Bristol-Myers Squibb	6 570 255	3,23
13 557 Cardinal Health	823 588	0,40
7 912 Catalent	833 213	0,41
26 827 Centene	1 714 514	0,84
14 164 Cerner	1 018 108	0,50
16 371 Cigna	3 957 526	1,95
2 266 Cooper	870 348	0,43
60 859 CVS Health	4 578 423	2,25
29 449 DanaHER	6 628 381	3,26
3 447 DaVita	371 483	0,18
10 102 Dentsply Sirona	644 609	0,32
4 500 DexCom	1 617 255	0,79
29 012 Edwards Lifesciences	2 426 564	1,19
36 895 Eli Lilly & Co	6 892 724	3,39
58 401 Gilead Sciences	3 774 457	1,86
12 261 HCA Healthcare	2 309 237	1,14
6 628 Henry Schein	458 923	0,23
11 906 Hologic	885 568	0,44
5 954 Humana	2 496 214	1,23
3 998 IDEXX Laboratories	1 956 261	0,96
6 754 Illumina	2 593 941	1,28
8 559 Incyte	695 590	0,34
5 481 Intuitive Surgical	4 050 130	1,99
8 874 IQVIA Holdings	1 713 924	0,84
122 083 Johnson & Johnson	20 064 341	9,87
4 519 Laboratory Corporation of America Holdings	1 152 481	0,57
7 410 McKesson	1 445 246	0,71
62 615 Medtronic	7 396 710	3,64
117 520 Merck & Co	9 059 617	4,46

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,82 % (mars 2020 : 99,74 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 99,82 % (mars 2020 : 99,74 %) (suite)		
Dollar américain – 99,82 % (suite)		
1 105 Mettler-Toledo International	1 277 037	0,63
5 217 PerkinElmer	669 289	0,33
6 231 Perrigo	252 169	0,12
258 982 Pfizer	9 382 918	4,61
6 266 Quest Diagnostics	804 178	0,40
4 859 Regeneron Pharmaceuticals	2 298 987	1,13
6 688 ResMed	1 297 606	0,64
3 949 Steris	752 205	0,37
15 171 Stryker	3 695 352	1,82
2 209 Teleflex	917 751	0,45
18 252 Thermo Fisher Scientific	8 329 848	4,10
43 880 UnitedHealth Group	16 326 432	8,03
3 616 Universal Health Services	482 338	0,24
4 198 Varian Medical Systems	741 073	0,36
12 042 Vertex Pharmaceuticals	2 587 705	1,27
55 789 Viatris	779 372	0,38
2 918 Waters	829 208	0,41
3 431 West Pharmaceutical Services	966 787	0,48
9 657 Zimmer Biomet Holdings	1 545 893	0,76
22 052 Zoetis	3 472 749	1,71
Total des actions ordinaires	202 934 129	99,82
Total des valeurs mobilières	202 934 129	99,82
	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	202 934 129	99,82
Disponibilités bancaires*		
(mars 2020 : 0,21 %)	208 131	0,10
Autres actifs nets		
(mars 2020 : 0,05 %)	155 693	0,08
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	203 297 953	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.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	% du total des actifs
<hr/>	
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,81
Autres actifs	<u>0,19</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Johnson & Johnson	19 172 947
UnitedHealth Group	14 192 732
Merck & Co	9 981 397
Pfizer	9 949 338
Thermo Fisher Scientific	7 529 162
AbbVie	7 417 730
Medtronic	6 819 384
Eli Lilly & Co	6 478 949
CVS Health	4 244 003
DexCom	3 617 177
Intuitive Surgical	3 610 987
Cigna	3 603 399
Anthem	3 475 448
Regeneron Pharmaceuticals	3 367 233
Zoetis	3 311 336
Stryker	3 262 808
Vertex Pharmaceuticals	3 178 226
Illumina	2 421 446
Edwards Lifesciences	2 311 115
Centene	1 834 186
HCA Healthcare	1 591 128
West Pharmaceutical Services	1 552 278
IQVIA Holdings	1 462 280
Agilent Technologies	1 408 678
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Johnson & Johnson	20 474 005
UnitedHealth Group	15 712 071
Merck & Co	10 793 625
Pfizer	10 715 608
Thermo Fisher Scientific	8 860 335
AbbVie	8 432 110
Medtronic	7 321 382
Eli Lilly & Co	6 935 041
CVS Health	4 338 984
Intuitive Surgical	4 087 401
Cigna	3 875 024
Anthem	3 863 084
Zoetis	3 830 843
Stryker	3 540 378

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Vertex Pharmaceuticals	3 448 543
Regeneron Pharmaceuticals	2 916 347
Illumina	2 604 060
Edwards Lifesciences	2 564 324
Centene	1 915 027
HCA Healthcare	1 765 478
DexCom	1 687 189
Agilent Technologies	1 616 085
IQVIA Holdings	1 557 417
Zimmer Biomet Holdings	1 475 888

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	390 758 159	51 089 340
		390 758 159	51 089 340
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	857 961	70 075
Créances :			
Dividendes à recevoir		140 569	29 762
À recevoir sur cessions d'investissements		2 008 766	-
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		14 068 320	-
Total des actifs circulants		407 833 775	51 189 177
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(47 526)	(7 050)
À payer sur achats d'investissements		(14 068 454)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(2 008 712)	-
Total des passifs circulants		(16 124 692)	(7 050)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		391 709 083	51 182 127
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	40,18 USD	23,81 USD
			29,65 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		3 122 317	1 284 172
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	85 127 046	(16 412 214)
Produits divers		88	1 475
Total des produits/(charges) d'investissement		88 249 451	(15 126 567)
Charges opérationnelles	3	(281 508)	(89 180)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		87 967 943	(15 215 747)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		87 967 943	(15 215 747)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(427 144)	(179 948)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		87 540 799	(15 395 695)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	51 182 127	50 413 330
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	87 540 799	(15 395 695)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	482 668 679	54 762 152
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(229 682 522)	(38 597 660)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	252 986 157	16 164 492
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	340 526 956	768 797
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	391 709 083	51 182 127

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	87 540 799	(15 395 695)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(327 609 131)	(800 256)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(240 068 332)	(16 195 951)
Variation des montants à recevoir	(110 807)	(5 665)
Variation des montants à payer	40 476	506
Sorties de trésorerie sur opérations	(70 331)	(5 159)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(240 138 663)	(16 201 110)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	468 600 359	54 762 152
Paiements sur rachats	(227 673 810)	(38 597 660)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	240 926 549	16 164 492
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	787 886	(36 618)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	70 075	106 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	857 961	70 075
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(427 144)	(179 948)
Dividendes reçus	3 011 510	1 278 507

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,76 % (mars 2020 : 99,82 %)		
Actions ordinaires - 99,76 % (mars 2020 : 99,82 %)		
Dollar américain – 99,76 %		
75 886 3M	14 621 730	3,73
16 340 Alaska Air Group	1 130 893	0,29
11 889 Allegion	1 493 498	0,38
83 825 American Airlines Group	2 003 420	0,51
30 212 AMETEK	3 858 983	0,98
17 746 AO Smith	1 199 808	0,31
71 895 Boeing	18 313 114	4,67
107 077 Carrier Global	4 520 796	1,15
71 457 Caterpillar	16 568 752	4,23
17 535 CH Robinson Worldwide	1 673 367	0,43
11 560 Cintas	3 945 548	1,01
27 251 Copart	2 959 734	0,76
99 922 CSX	9 634 489	2,46
19 396 Cummins	5 025 703	1,28
41 073 Deere & Co	15 367 068	3,92
83 625 Delta Air Lines	4 037 419	1,03
18 825 Dover	2 581 475	0,66
52 167 Eaton	7 213 660	1,84
78 629 Emerson Electric	7 093 916	1,81
15 961 Equifax	2 891 019	0,74
22 194 Expeditors International of Washington	2 390 074	0,61
75 264 Fastenal	3 784 278	0,97
31 956 FedEx	9 076 792	2,32
44 303 Fortive	3 129 567	0,80
18 170 Fortune Brands Home & Security	1 741 051	0,44
8 236 Generac Holdings	2 696 881	0,69
30 385 General Dynamics	5 516 706	1,41
1 148 971 General Electric	15 086 005	3,85
91 143 Honeywell International	19 784 432	5,05
51 140 Howmet Aerospace	1 643 130	0,42
5 275 Huntington Ingalls Industries	1 085 860	0,28
9 944 IDEX	2 081 480	0,53
48 852 IHS Markit	4 727 902	1,21
37 761 Illinois Tool Works	8 364 826	2,14
48 839 Ingersoll Rand	2 403 370	0,61
17 083 Jacobs Engineering Group	2 208 322	0,56
10 942 JB Hunt Transport Services	1 839 024	0,47
94 386 Johnson Controls International	5 632 019	1,44
11 904 Kansas City Southern	3 141 707	0,80
26 936 L3Harris Technologies	5 459 394	1,39
17 479 Leidos Holdings	1 682 880	0,43
32 301 Lockheed Martin	11 935 232	3,05
33 696 Masco	2 018 393	0,52
46 886 Nielsen Holdings	1 179 184	0,30

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,76 % (mars 2020 : 99,82 %)		
(suite)		
Actions ordinaires - 99,76 % (mars 2020 : 99,82 %) (suite)		
Dollar américain – 99,76 % (suite)		
33 012 Norfolk Southern	8 864 392	2,26
20 316 Northrop Grumman	6 575 077	1,68
12 567 Old Dominion Freight Line	3 021 236	0,77
53 421 Otis Worldwide	3 656 671	0,93
45 465 PACCAR	4 224 612	1,08
16 915 Parker-Hannifin	5 335 504	1,36
21 762 Pentair	1 356 209	0,35
18 131 Quanta Services	1 595 167	0,41
199 111 Raytheon Technologies	15 385 323	3,93
27 582 Republic Services	2 740 275	0,70
14 823 Robert Half International	1 157 233	0,30
15 220 Rockwell Automation	4 040 001	1,03
29 020 Rollins	998 869	0,25
13 753 Roper Technologies	5 547 141	1,42
7 105 Snap-on	1 639 409	0,42
77 404 Southwest Airlines	4 726 293	1,21
21 082 Stanley Black & Decker	4 209 447	1,07
4 851 Teledyne Technologies	2 006 618	0,51
29 737 Textron	1 667 653	0,43
31 246 Trane Technologies	5 173 093	1,32
7 174 TransDigm Group	4 217 743	1,08
87 775 Union Pacific	19 346 508	4,94
41 736 United Continental Holdings	2 401 492	0,61
94 251 United Parcel Service	16 021 744	4,09
9 463 United Rentals	3 116 264	0,80
21 334 Verisk Analytics	3 769 508	0,96
23 270 Wabtec	1 842 055	0,47
51 014 Waste Management	6 581 833	1,68
5 767 WW Grainger	2 312 166	0,59
23 633 Xylem	2 485 722	0,63
Total des actions ordinaires	390 758 159	99,76
Total des valeurs mobilières	390 758 159	99,76

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	390 758 159	99,76
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,14 %)	857 961	0,22
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,04 %)	<u>92 963</u>	<u>0,02</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>391 709 083</u>	<u>100,00</u>

* 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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,81
Autres actifs	<u>4,19</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Union Pacific	26 193 321
Honeywell International	25 462 984
United Parcel Service	21 797 055
Boeing	20 794 627
Raytheon	19 524 245
3M	19 133 550
Caterpillar	17 914 382
Lockheed Martin	17 821 731
General Electric	15 521 208
Deere & Co	15 195 104
CSX	12 560 610
FedEx	11 394 833
Illinois Tool Works	11 283 013
Norfolk Southern	11 250 117
Northrop Grumman	9 563 464
Waste Management	8 763 088
Eaton	8 720 181
Emerson Electric	8 712 423
Roper Technologies	8 316 307
L3Harris Technologies	7 804 382
General Dynamics	6 960 057
Johnson Controls International	6 489 392
Cummins	6 402 704
IHS Markit	6 347 635
Trane Technologies	6 221 064
Parker-Hannifin	6 076 547
Verisk Analytics	5 934 681
PACCAR	5 914 086
TransDigm Group	5 752 683
Cintas	5 684 144
Rockwell Automation	5 406 681
Carrier Global	5 368 108
Stanley Black & Decker	5 307 458
Fastenal	5 225 523
Southwest Airlines	5 114 221
Otis Worldwide	5 048 901
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Union Pacific	12 919 004
Honeywell International	12 534 489

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
United Parcel Service	10 211 061
Boeing	9 723 002
Raytheon	9 499 900
3M	9 292 258
Caterpillar	8 906 193
Lockheed Martin	8 486 340
General Electric	7 739 380
Deere & Co	7 653 666
CSX	6 105 576
Norfolk Southern	5 577 131
Illinois Tool Works	5 473 504
FedEx	5 437 144
Northrop Grumman	4 565 068
Eaton	4 338 933
Emerson Electric	4 242 792
Waste Management	4 199 341
L3Harris Technologies	3 967 575
Roper Technologies	3 965 521
General Dynamics	3 374 262
Johnson Controls International	3 374 001
IHS Markit	3 204 626
Cummins	3 164 805
Trane Technologies	3 066 222
Parker-Hannifin	2 950 439
PACCAR	2 865 648
Verisk Analytics	2 814 345
Rockwell Automation	2 651 033
Cintas	2 641 993
TransDigm Group	2 639 299
Carrier Global	2 598 855
Stanley Black & Decker	2 534 456
Fastenal	2 490 194
Southwest Airlines	2 424 995
Otis Worldwide	2 413 678

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	37 946 173	7 117 600
		37 946 173	7 117 600
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	55 112	8 611
Créances :			
Dividendes à recevoir		37 957	11 194
À recevoir sur cessions d'investissements		-	1 033 225
Total des actifs circulants		38 039 242	8 170 630
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(4 733)	(1 099)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 033 742)
Total des passifs circulants		(4 733)	(1 034 841)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		38 034 509	7 135 789
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	36,22 USD	20,39 USD
			24,57 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		380 846	246 303
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 705 616	(2 284 383)
Produits divers		58	788
Total des produits/(charges) d'investissement		8 086 520	(2 037 292)
Charges opérationnelles	3	(26 200)	(16 423)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		8 060 320	(2 053 715)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(45)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		8 060 275	(2 053 715)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(42 491)	(28 376)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		8 017 784	(2 082 091)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	7 135 789	12 286 481
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	8 017 784	(2 082 091)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	52 471 855	41 378 432
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(29 590 919)	(44 447 033)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	22 880 936	(3 068 601)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	30 898 720	(5 150 692)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	38 034 509	7 135 789

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	8 017 784	(2 082 091)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(29 795 348)	4 111 269
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(21 777 564)	2 029 178
Variation des montants à recevoir	(26 763)	2 715
Variation des montants à payer	3 634	(450)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(23 129)	2 265
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(21 800 693)	2 031 443
Activités de financement		
Produits des souscriptions	52 471 855	41 378 432
Paiements sur rachats	(30 624 661)	(43 413 291)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	21 847 194	(2 034 859)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	46 501	(3 416)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	8 611	12 027
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	55 112	8 611
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(42 491)	(28 376)
Intérêts payés	(45)	-
Dividendes reçus	354 083	249 018

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,77 % (mars 2020 : 99,75 %)		
Actions ordinaires - 99,77 % (mars 2020 : 99,75 %)		
Dollar américain – 99,77 %		
9 268 Air Products and Chemicals	2 607 459	6,86
4 966 Albemarle	725 582	1,91
66 507 Amcor	776 802	2,04
3 535 Avery Dennison	649 203	1,71
13 963 Ball	1 183 225	3,11
4 861 Celanese	728 226	1,91
9 112 CF Industries Holdings	413 502	1,09
31 681 Corteva	1 476 968	3,88
31 213 Dow	1 995 759	5,25
22 550 DuPont de Nemours	1 742 664	4,58
5 785 Eastman Chemical	637 044	1,67
10 416 Ecolab	2 229 753	5,86
5 508 FMC	609 240	1,60
61 087 Freeport-McMoRan	2 011 595	5,29
10 590 International Flavors & Fragrances	1 478 470	3,89
16 737 International Paper	904 970	2,38
21 899 Linde	6 134 786	16,13
10 955 LyondellBasell Industries	1 139 868	3,00
2 652 Martin Marietta Materials	890 595	2,34
14 689 Mosaic	464 319	1,22
28 818 Newmont Mining	1 736 861	4,57
12 690 Nucor	1 018 626	2,68
4 038 Packaging of America	543 030	1,43
10 089 PPG Industries	1 515 973	3,99
6 596 Sealed Air	302 229	0,79
3 378 Sherwin-Williams	2 492 998	6,55
5 644 Vulcan Materials	952 425	2,50
11 220 WestRock	584 001	1,54
Total des actions ordinaires	37 946 173	99,77
Total des valeurs mobilières	37 946 173	99,77

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	37 946 173	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,12 %)	55 112	0,14
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,13 %)	33 224	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	38 034 509	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.

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

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde	8 808 303
Air Prods & Chems	4 191 953
Sherwin-Williams	3 820 488
Ecolab	3 579 958
Newmont Mining	3 442 908
DuPont de Nemours	2 857 750
Dow	2 556 481
PPG Industries	2 201 159
Freeport-McMoRan	2 029 156
Ball	2 009 140
Corteva	1 845 441
LyondellBasell Industries	1 462 449
Intl Favors & Frag	1 377 181
Vulcan Materials	1 320 885
Amcor	1 252 457
Intl Paper	1 247 635
Martin Marietta Materials	1 145 840
Nucor	1 075 739
FMC	1 006 349
Celanese	977 258
Albemarle	927 327
Bastman Chemical	860 284
Avery Dennison	838 852
Packaging of America	811 410
WestRock	713 391
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde	5 042 752
Air Prods & Chems	2 464 273
Newmont Mining	2 365 058
Sherwin-Williams	2 202 671
Ecolab	2 092 716
DuPont de Nemours	1 670 249
Dow	1 362 531
PPG Industries	1 244 618
Ball	1 135 505
Freeport-McMoRan	1 022 147
Corteva	1 018 487
LyondellBasell Industries	815 114
Vulcan Materials	760 890

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Ancor	743 205
Intl Paper	702 077
Martin Marietta Materials	646 600
Nucor	611 761
Intl Favors & Frag	609 082
FMC	587 265
Celanese	563 479
Avery Dennison	473 672
Bastman Chemical	473 548
Packaging of America	458 919
Albemarle	441 604
WestRock	387 980

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	311 853 290	224 061 772
		311 853 290	224 061 772
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	537 142	498 353
Créances :			
Dividendes à recevoir		46 306	54 645
Total des actifs circulants		312 436 738	224 614 770
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(39 671)	(28 806)
Total des passifs circulants		(39 671)	(28 806)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		312 397 067	224 585 964
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	68,66 USD	41,21 USD
			37,45 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		3 081 241	2 885 955
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	139 185 402	5 765 755
Produits divers		237	3 483
Total des produits d'investissement		142 266 880	8 655 193
Charges opérationnelles	3	(424 618)	(280 634)
Bénéfice net pour l'exercice financier		141 842 262	8 374 559
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		141 842 262	8 374 559
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(443 167)	(417 055)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		141 399 095	7 957 504

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	224 585 964	78 642 474
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	141 399 095	7 957 504
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	161 803 547	231 740 063
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(215 391 539)	(93 754 077)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(53 587 992)	137 985 986
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	87 811 103	145 943 490
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	312 397 067	224 585 964

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	141 399 095	7 957 504
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(87 791 518)	(149 289 274)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	53 607 577	(141 331 770)
Variation des montants à recevoir	8 339	(37 455)
Variation des montants à payer	10 865	21 030
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	19 204	(16 425)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	53 626 781	(141 348 195)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	161 803 547	235 485 076
Paiements sur rachats	(215 391 539)	(93 754 077)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(53 587 992)	141 730 999
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	38 789	382 804
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	498 353	115 549
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	537 142	498 353
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(443 167)	(417 055)
Dividendes reçus	3 089 580	2 848 500

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 2021

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,83 % (mars 2020 : 99,77 %)			Valeurs mobilières - 99,83 % (mars 2020 : 99,77 %)		
Actions ordinaires - 99,83 % (mars 2020 : 99,77 %)			Actions ordinaires - 99,83 % (mars 2020 : 99,77 %) (suite)		
Dollar américain - 99,83 %			Dollar américain - 99,83 % (suite)		
22 373 Accenture	6 180 541	1,98	39 461 Micron Technology	3 480 855	1,11
16 908 Adobe	8 037 556	2,57	248 234 Microsoft	58 526 130	18,73
42 747 Advanced Micro Devices	3 355 639	1,07	1 500 Monolithic Power Systems	529 815	0,17
5 758 Akamai Technologies	586 740	0,19	5 962 Motorola Solutions	1 121 154	0,36
21 135 Amphenol	1 394 276	0,45	7 852 NetApp	570 605	0,18
13 013 Analog Devices	2 018 056	0,65	20 530 NortonLifeLock	436 468	0,14
3 060 ANSYS	1 039 054	0,33	21 871 NVIDIA	11 677 583	3,74
556 671 Apple	67 997 363	21,77	9 800 NXP Semiconductors	1 973 132	0,63
32 371 Applied Materials	4 324 766	1,38	65 426 Oracle	4 590 942	1,47
1 939 Arista Networks	585 365	0,19	11 322 Paychex	1 109 782	0,36
7 757 Autodesk	2 149 853	0,69	1 731 Paycom Software	640 574	0,21
15 096 Automatic Data Processing	2 845 143	0,91	41 313 PayPal Holdings	10 032 449	3,21
14 400 Broadcom	6 676 704	2,14	3 995 Qorvo	729 886	0,23
4 085 Broadridge Financial Solutions	625 413	0,20	40 073 Qualcomm	5 313 279	1,70
9 841 Cadence Design Systems	1 348 119	0,43	32 373 Salesforce.com	6 858 868	2,20
4 973 CDW	824 275	0,26	7 086 Seagate Technology	543 851	0,17
148 924 Cisco Systems	7 700 860	2,47	6 917 ServiceNow	3 459 261	1,11
4 338 Citrix Systems	608 882	0,20	5 817 Skyworks Solutions	1 067 303	0,34
18 717 Cognizant Technology Solutions	1 462 172	0,47	5 375 Synopsys	1 331 817	0,43
27 104 Corning	1 179 295	0,38	11 672 TE Connectivity	1 506 972	0,48
8 981 DXC Technology	280 746	0,09	5 898 Teradyne	717 669	0,23
4 543 Enphase Energy	736 693	0,24	32 462 Texas Instruments	6 134 993	1,96
2 175 F5 Networks	453 749	0,15	8 809 Trimble	685 252	0,22
21 910 Fidelity National Information Services	3 080 765	0,99	1 431 Tyler Technologies	607 502	0,19
20 309 Fiserv	2 417 583	0,77	3 511 VeriSign	697 846	0,22
2 943 FleetCor Technologies	790 578	0,25	59 831 Visa	12 668 018	4,06
4 629 FLIR Systems	261 400	0,08	10 798 Western Digital	720 766	0,23
4 778 Fortinet	881 159	0,28	14 495 Western Union	357 447	0,11
3 130 Gartner	571 381	0,18	8 669 Xilinx	1 074 089	0,34
10 415 Global Payments	2 099 456	0,67	1 886 Zebra Technologies	915 049	0,29
45 898 Hewlett Packard Enterprise	722 435	0,23			
44 183 HP	1 402 810	0,45	Total des actions ordinaires	311 853 290	99,83
143 323 Intel	9 172 672	2,94	Total des valeurs mobilières	311 853 290	99,83
31 522 International Business Machines	4 200 622	1,35			
9 660 Intuit	3 700 360	1,18			
1 294 IPG Photonics	272 956	0,09			
2 684 Jack Henry & Associates	407 216	0,13			
11 576 Juniper Networks	293 220	0,09			
6 564 Keysight Technologies	941 278	0,30			
5 435 KLA-Tencor	1 795 724	0,58			
5 041 Lam Research	3 000 605	0,96			
30 929 Mastercard	11 012 270	3,53			
9 455 Maxim Integrated Products	863 903	0,28			
9 498 Microchip Technology	1 474 280	0,47			

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	311 853 290	99,83
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,22 %)	537 142	0,17
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,01 %)	<u>6 635</u>	<u>0,00</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>312 397 067</u>	<u>100,00</u>

* 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	99,81
Autres actifs	<u>0,19</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
Microsoft	38 218 094
Visa	8 578 394
Mastercard	7 223 908
PayPal Holdings	5 808 876
Accenture	3 772 598
Broadcom	3 767 605
Texas Instruments	3 373 615
Qualcomm	3 362 401
Oracle	2 985 976
ServiceNow	2 265 189
Fidelity National Information Services	2 213 377
NXP Semiconductors	1 980 016
Micron Technology	1 667 365
Lam Research	1 411 092
Global Payments	1 350 305
Enphase Energy	1 008 199
Tyler Technologies	929 877
KLA-Tencor	858 514
Synopsys	837 408
TE Connectivity	821 732
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Microsoft	54 239 220
Visa	11 101 621
Mastercard	9 439 843
PayPal Holdings	7 425 254
Accenture	4 855 393
Broadcom	4 490 029
Oracle	4 483 710
Texas Instruments	4 307 818
Qualcomm	4 155 576
Fidelity National Information Services	2 819 007
ServiceNow	2 685 172
Micron Technology	2 024 783
Lam Research	1 853 277
Global Payments	1 766 529
HP	1 108 746
KLA-Tencor	1 105 711
TE Connectivity	1 043 733
Synopsys	1 003 170

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Xilinx	906 710
Motorola Solutions	837 280

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.

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

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	28 302 994	31 347 391
		28 302 994	31 347 391
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	78 276	48 846
Créances :			
Dividendes à recevoir		36 188	43 210
Total des actifs circulants		28 417 458	31 439 447
Passifs circulants			
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 478)	(4 015)
Total des passifs circulants		(3 478)	(4 015)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		28 413 980	31 435 432
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action	5	35,52 USD	29,94 USD
			30,53 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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits de dividendes		1 211 967	806 530
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	4 294 997	(3 814 129)
Produits divers		25	1 437
Total des produits/(charges) d'investissement		5 506 989	(3 006 162)
Charges opérationnelles	3	(52 732)	(37 005)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		5 454 257	(3 043 167)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		5 454 257	(3 043 167)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(171 374)	(120 980)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		5 282 883	(3 164 147)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	31 435 432	15 266 344
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	5 282 883	(3 164 147)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	51 016 676	88 886 947
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(59 321 011)	(69 553 712)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(8 304 335)	19 333 235
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 021 452)	16 169 088
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	28 413 980	31 435 432

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	5 282 883	(3 164 147)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 044 397	(16 149 263)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	8 327 280	(19 313 410)
Variation des montants à recevoir	7 022	(23 893)
Variation des montants à payer	(537)	2 021
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	6 485	(21 872)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	8 333 765	(19 335 282)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	51 016 676	88 886 947
Paiements sur rachats	(59 321 011)	(69 553 712)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(8 304 335)	19 333 235
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	29 430	(2 047)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	48 846	50 893
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	78 276	48 846
Informations supplémentaires		
Impôts versés	(171 374)	(120 980)
Dividendes reçus	1 218 989	782 637

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 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 99,61 % (mars 2020 : 99,72 %)		
Actions ordinaires - 99,61 % (mars 2020 : 99,72 %)		
Dollar américain - 99,61 %		
21 046 AES	564 243	1,99
7 908 Alliant Energy	428 297	1,51
7 975 Ameren	648 846	2,28
15 678 American Electric Power	1 327 927	4,67
5 714 American Water Works	856 643	3,02
4 075 Atmos Energy	402 814	1,42
17 343 CenterPoint Energy	392 819	1,38
9 090 CMS Energy	556 490	1,96
10 835 Consolidated Edison of New York	810 458	2,85
25 415 Dominion Energy	1 930 523	6,79
6 062 DTE Energy	807 095	2,84
24 266 Duke Energy	2 342 397	8,24
12 001 Edison International	703 259	2,48
6 314 Entergy	628 054	2,21
7 204 Evergy	428 854	1,51
10 857 Eversource Energy	940 108	3,31
30 741 Exelon	1 344 611	4,73
17 169 FirstEnergy	595 593	2,10
61 761 NextEra Energy	4 669 749	16,43
12 364 NiSource	298 096	1,05
7 676 NRG Energy	289 615	1,02
3 592 Pinnacle West Capital	292 209	1,03
24 262 PPL Capital Funding	699 716	2,46
15 890 Public Service Enterprise Group	956 737	3,37
9 556 Sempra Energy	1 266 934	4,46
33 275 Southern	2 068 374	7,28
9 909 WEC Energy Group	927 383	3,26
16 917 Xcel Energy	1 125 150	3,96
Total des actions ordinaires	28 302 994	99,61
Total des valeurs mobilières	28 302 994	99,61

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	28 302 994	99,61
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 0,16 %)	78 276	0,28
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,12 %)	32 710	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	28 413 980	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.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,60
Autres actifs	0,40
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy	8 285 056
Dominion Energy	4 116 180
Duke Energy	4 094 406
Southern	3 753 456
American Electric Power	2 567 886
Exelon	2 391 285
Sempra Energy	2 315 529
Xcel Energy	2 167 494
Eversource Energy	1 834 502
WEC Energy Group	1 818 362
Public Service Enterprise Group	1 687 960
Consolidated Edison	1 590 929
American Water Works	1 549 394
Edison International	1 385 743
DTE Energy	1 362 017
PPL Capital Funding	1 296 444
Entergy	1 231 971
Firstenergy	1 229 389
Ameren	1 157 987
CMS Energy	1 060 711
Evergy	817 521
Alliant Energy	789 183
Atmos Energy	768 688
AES	712 054
CenterPoint Energy	673 677
NiSource	569 684
Pinnacle West Capital	544 530
NRG Energy	527 822
Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy	9 651 236
Dominion Energy	4 682 366
Duke Energy	4 583 365
Southern	4 313 655
American Electric Power	2 925 751
Exelon	2 737 451
Sempra Energy	2 560 490
Xcel Energy	2 446 989
WEC Energy Group	2 075 535
Eversource Energy	2 028 085

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
Public Service Enterprise Group	1 964 087
American Water Works	1 800 529
Consolidated Edison	1 785 610
DTE Energy	1 598 217
Edison International	1 536 843
PPL Capital Funding	1 495 431
Entergy	1 413 864
Firstenergy	1 327 739
Ameren	1 324 207
CMS Energy	1 208 322
Evergy	931 935
Alliant Energy	887 816
AES	879 820
Atmos Energy	844 611
CenterPoint Energy	759 120
NiSource	630 889
Pinnacle West Capital	623 658
NRG Energy	621 632

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.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	1 606 348 524	972 314 848
Instruments financiers dérivés		1 067 355	2 043 675
		1 607 415 879	974 358 523
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	17 355 731	18 248 299
Créances :			
Intérêts à recevoir		2 889 093	2 171 117
À recevoir sur cessions d'investissements		6 812 940	825 333
		1 634 473 643	995 603 272
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(5 269 365)	(14 774 415)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(704 107)	(460 651)
À payer sur achats d'investissements		(1 778 816)	-
		(7 752 288)	(15 235 066)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 626 721 355	980 368 206
		2021	2020
		2019	
Valeur liquidative par action			
Non couverte en USD	5	52,03 USD	33,74 USD
Couverte en CHF	5	41,23 CHF	27,52 CHF
Couverte en EUR	5	41,51 EUR	29,32 EUR

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 2021

	Notes	2021 USD	2020 USD
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		9 409 107	8 923 188
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	529 191 281	(71 284 138)
Produits divers		731	31 215
Total des produits/(charges) d'investissement		538 601 119	(62 329 735)
Charges opérationnelles	3	(6 892 930)	(4 939 497)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier		531 708 189	(67 269 232)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(53 941)	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(2 053 694)	(2 812 052)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		529 600 554	(70 081 284)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	4 698	(5 405)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		529 605 252	(70 086 689)

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	980 368 206	713 535 994
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	529 605 252	(70 086 689)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 178 302 733	730 046 552
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(1 061 554 836)	(393 127 651)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	116 747 897	336 918 901
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	646 353 149	266 832 212
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 626 721 355	980 368 206

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 2021

	2021 USD	2020 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	529 605 252	(70 086 689)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(638 242 467)	(272 959 515)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(8 528 730)	12 282 986
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(117 165 945)	(330 763 218)
Variation des montants à recevoir	(717 976)	(603 667)
Variation des montants à payer	243 456	115 053
Sorties de trésorerie sur opérations	(474 520)	(488 614)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(117 640 465)	(331 251 832)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	1 178 302 733	730 046 552
Paiements sur rachats	(1 061 554 836)	(393 127 651)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	116 747 897	336 918 901
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(892 568)	5 667 069
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	18 248 299	12 581 230
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	17 355 731	18 248 299
Informations supplémentaires		
Impôts versés	4 698	(5 405)
Intérêts reçus	8 691 131	8 319 521
Intérêts payés	(53 941)	-
Distributions payées	(2 053 694)	(2 812 052)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %)			Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %)		
Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %)			Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %)		
Dollar australien - 0,27 %			Euro - 24,78 % (suite)		
2 600 000 2.300% DEXUS Finance 19/06/2026	2 009 955	0,12	2 000 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 18/02/2024	2 652 933	0,16
2 600 000 2.500% Flight Centre Travel Group 17/11/2027	2 347 475	0,15	3 600 000 0.000% Just Eat Takeaway.com 09/08/2025	4 086 841	0,25
	4 357 430	0,27	3 200 000 0.625% Just Eat Takeaway.com 09/02/2028	3 508 560	0,22
Euro - 24,78 %			3 200 000 0.000% Kering 30/09/2022	4 054 313	0,25
3 520 267 0.700% Accor 07/12/2027	4 654 534	0,29	1 971 421 0.875% Korian 06/03/2027	2 123 726	0,13
3 400 000 0.050% adidas 12/09/2023	4 873 664	0,30	3 000 000 0.875% LEG Immobilien 01/09/2025	4 154 072	0,25
3 458 560 0.125% Air France-KLM 25/03/2026	3 433 230	0,21	3 500 000 0.400% LEG Immobilien 30/06/2028	4 155 506	0,26
5 300 000 1.500% Amadeus IT Group 09/04/2025	8 669 145	0,53	2 500 000 0.000% Morgan Stanley Finance 17/12/2021	2 957 582	0,18
14 500 000 0.000% America Movil 02/03/2024	18 041 005	1,11	3 200 000 0.050% MTU Aero Engines 18/03/2027	3 715 187	0,23
4 000 000 0.000% AMS 05/03/2025	3 895 177	0,24	4 800 000 1.750% Nexi 24/04/2027	6 436 541	0,40
4 100 000 2.125% ams AG 03/11/2027	4 842 002	0,30	5 300 000 0.000% Nexi 24/02/2028	5 881 878	0,36
6 100 000 0.000% Anllian Capital 05/02/2025	9 226 995	0,57	2 800 000 0.000% Oliver Capital 29/12/2023	3 528 042	0,22
2 200 000 0.000% Archer Obligations 31/03/2023	3 732 554	0,23	3 536 510 0.375% Orpea 17/05/2027	4 169 519	0,26
2 500 000 0.000% Atos 06/11/2024	3 587 660	0,22	2 700 000 0.000% Pirelli & C 22/12/2025	3 369 133	0,21
3 400 000 0.000% Bekaert 09/06/2021	3 979 355	0,24	1 800 000 0.000% Prysmian 17/01/2022	2 121 991	0,13
5 400 000 1.500% Cellnex Telecom 16/01/2026	10 171 342	0,62	4 800 000 0.000% Prysmian 02/02/2026	5 619 323	0,35
5 700 000 0.500% Cellnex Telecom 05/07/2028	8 516 166	0,52	3 700 000 0.000% RAG-Stiftung 16/03/2023	4 572 735	0,28
9 100 000 0.750% Cellnex Telecom 20/11/2031	10 216 934	0,63	3 300 000 0.000% RAG-Stiftung 02/10/2024	4 025 716	0,25
600 000 2.500% Cromwell SPV Finance 29/03/2025	691 055	0,04	3 000 000 0.000% RAG-Stiftung 17/06/2026	4 182 280	0,26
5 600 000 0.250% Delivery Hero 23/01/2024	8 446 924	0,52	4 577 067 0.000% Safran 21/06/2023	5 730 565	0,35
5 000 000 0.875% Delivery Hero 15/07/2025	6 279 801	0,39	6 537 092 0.875% Safran 15/05/2027	9 959 952	0,61
5 400 000 1.000% Delivery Hero 23/01/2027	8 482 000	0,52	1 500 000 0.000% Sagerpar 01/04/2026	1 773 668	0,11
5 100 000 1.500% Delivery Hero 15/01/2028	6 368 054	0,39	4 146 340 0.000% Schneider Electric 15/06/2026	5 348 661	0,33
4 000 000 2.000% Deutsche Lufthansa AG 17/11/2025	5 600 725	0,34	2 900 000 0.000% Selena 25/06/2025	3 804 591	0,23
6 500 000 0.050% Deutsche Post 30/06/2025	8 430 587	0,52	2 400 000 0.000% SGX Treasury I 01/03/2024	2 841 874	0,17
5 600 000 0.325% Deutsche Wohnen 26/07/2024	6 992 703	0,43	4 100 000 0.000% Sino Biopharmaceutical 17/02/2025	4 711 366	0,29
5 100 000 0.600% Deutsche Wohnen 05/01/2026	6 348 034	0,39	3 000 000 0.000% Snam 20/03/2022	3 667 040	0,23
3 270 455 0.000% Edenred 06/09/2024	3 974 048	0,24	1 800 000 0.000% Strategic International Group 29/06/2025	1 939 843	0,12
15 837 570 0.000% Electricite de France 14/09/2024	25 630 284	1,58	2 600 000 0.238% Symrise 20/06/2024	3 727 164	0,23
4 900 000 0.000% Elliott Capital 30/12/2022	5 959 667	0,37	4 000 000 0.625% TAG Immobilien 27/08/2026	4 714 549	0,29
2 911 090 0.000% Elis 06/10/2023	3 296 363	0,20	12 900 000 1.125% Telecom Italia 26/03/2022	15 172 734	0,93
2 700 000 0.000% Eni 13/04/2022	3 172 388	0,19	3 593 651 0.000% Ubisoft Entertainment 24/09/2024	4 369 819	0,27
3 100 000 0.000% Fresenius & Co 31/01/2024	3 594 169	0,22	3 100 000 0.000% Umicore 23/06/2025	3 815 908	0,23
3 000 000 0.000% Geely Sweden Finance 19/06/2024	4 528 593	0,28	3 329 952 0.000% Unibail-Rodamco-Westfield 01/01/2022	3 897 421	0,24
2 800 000 0.250% Grand City Properties 02/03/2022	3 325 754	0,20	4 704 731 0.000% Veolia Environnement 01/01/2025	5 710 026	0,35
4 600 000 0.000% Iberdrola International 11/11/2022	7 119 226	0,44	4 054 988 0.000% Worldline 30/07/2025	4 843 793	0,30
4 100 000 0.625% International Consolidated Airlines Group 17/11/2022	4 642 748	0,28	4 872 278 0.000% Worldline 30/07/2026	6 115 359	0,38
2 400 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 18/09/2022	3 715 310	0,23			

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Euro - 24,78 % (suite)			Yen japonais - 5,02 % (suite)		
3 100 000 0.050% Zalando 06/08/2025	4 352 767	0,27	130 000 000 0.000% Relo Group 17/12/2027	1 204 647	0,07
3 400 000 0.625% Zalando 06/08/2027	4 785 152	0,29	140 000 000 0.000% Resorttrust 01/12/2021	1 254 299	0,08
1 700 000 0.000% Zhejiang Expressway 20/01/2026	2 085 422	0,13	310 000 000 0.000% Rohm 05/12/2024	3 168 368	0,19
	403 121 748	24,78	320 000 000 0.000% SBI Holdings 13/09/2023	3 121 086	0,19
Dollar de Hong Kong - 2,36 %			480 000 000 0.000% SBI Holdings 25/07/2025	5 182 784	0,32
20 000 000 0.000% Best Path Global 18/05/2021	5 105 262	0,31	130 000 000 0.000% Seino Holdings 31/03/2026	1 212 824	0,07
42 000 000 2.750% Cathay Pacific Finance III 05/02/2026	5 977 063	0,37	150 000 000 0.000% Senko Group Holdings 18/03/2025	1 437 217	0,09
10 000 000 0.000% China Conch Venture Holdings International 05/09/2023	1 473 429	0,09	150 000 000 0.000% Ship Healthcare Holdings 13/12/2023	1 694 538	0,10
12 000 000 2.000% China Education Group Holdings 28/03/2024	1 828 482	0,11	333 000 000 0.000% Sony 30/09/2022	7 086 240	0,44
18 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg 25/07/2024	2 764 625	0,17	200 000 000 0.000% Sumitomo Metal Mining 15/03/2023	1 855 421	0,11
2 000 000 0.000% Harvest International 21/11/2022	424 226	0,03	410 000 000 0.000% Takashimaya 06/12/2028	3 711 929	0,23
20 000 000 0.625% Kingsoft 29/04/2025	4 107 583	0,25	230 000 000 0.000% Toray Industries 31/08/2021	2 099 661	0,13
20 000 000 1.600% Link 2019 03/04/2024	2 595 270	0,16		81 708 732	5,02
48 000 000 4.500% Smart Insight 05/12/2023	7 227 490	0,44	Livre sterling - 1,36 %		
6 000 000 0.000% Zhongsheng Group 23/05/2023	1 407 426	0,09	2 800 000 1.000% BP Capital Markets 28/04/2023	4 036 579	0,25
31 000 000 0.000% Zhongsheng Group Holdings 21/05/2025	5 494 027	0,34	2 200 000 0.500% IWG Group Holdings 09/12/2027	3 113 440	0,19
	38 404 883	2,36	3 800 000 0.875% Ocado Group 09/12/2025	6 980 870	0,43
Yen japonais - 5,02 %			2 300 000 0.750% Ocado Group 18/01/2027	3 313 667	0,20
400 000 000 0.000% ANA Holdings 16/09/2022	3 548 706	0,22	3 400 000 0.375% Orange 27/06/2021	4 682 632	0,29
510 000 000 0.000% ANA Holdings 19/09/2024	4 413 646	0,27		22 127 188	1,36
330 000 000 0.000% Chugoku Electric Power 25/01/2022	3 076 167	0,19	Dollar de Singapour - 0,51 %		
360 000 000 0.000% Cosmo Energy 05/12/2022	3 301 900	0,20	4 500 000 2.800% CapitalLand 08/06/2025	3 495 237	0,22
130 000 000 0.000% Digital Garage 14/09/2023	1 260 000	0,08	5 250 000 1.625% Singapore Airlines 03/12/2025	4 716 364	0,29
190 000 000 0.000% Ezaki Glico 30/01/2024	1 711 926	0,10		8 211 601	0,51
110 000 000 0.000% HIS 15/11/2024	849 399	0,05	Rand sud-africain - 0,00 %		
400 000 000 0.000% Kansai Paint 17/06/2022	3 845 249	0,24	Won sud-coréen - 0,00 %		
220 000 000 0.000% Kyoritsu Maintenance 29/01/2026	2 078 373	0,13	Franc suisse - 1,02 %		
500 000 000 0.000% Kyushu Electric Power 31/03/2022	4 535 068	0,28	10 740 000 0.150% Sika 05/06/2025	16 667 284	1,02
230 000 000 0.000% LIXIL Group 04/03/2022	2 117 894	0,13		16 667 284	1,02
200 000 000 0.000% Medipal Holdings 07/10/2022	1 919 982	0,12	Dollar américain - 63,43 %		
160 000 000 0.000% Menicon 29/01/2025	1 603 982	0,10	2 600 000 0.000% ADM Ag Holding 26/08/2023	3 023 462	0,19
500 000 000 0.000% Mitsubishi Chemical 29/03/2024	4 690 045	0,29	7 350 000 0.125% Akamai Technologies 01/05/2025	8 915 403	0,55
440 000 000 0.000% Mitsubishi Chemical Holdings 30/03/2022	3 984 210	0,24	8 000 000 0.375% Akamai Technologies 01/09/2027	8 735 520	0,54
270 000 000 0.000% Nagoya Railroad 11/12/2024	2 601 041	0,16	2 500 000 0.500% Alteryx 01/08/2024	2 356 250	0,14
170 000 000 0.000% Nippon Flour Mills 20/06/2025	1 549 415	0,10	2 800 000 1.000% Alteryx 01/08/2026	2 547 216	0,16
180 000 000 0.000% Park24 29/10/2025	1 592 715	0,10	6 850 000 6.500% American Airlines Group 01/07/2025	11 698 293	0,72
			2 175 000 3.750% Ares Capital 01/02/2022	2 241 816	0,14
			2 725 000 4.625% Ares Capital 01/03/2024	2 981 613	0,18

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Dollar américain – 63,43 % (suite)			Dollar américain – 63,43 % (suite)		
3 735 000 0.625% Atlassian 01/05/2023	9 655 909	0,59	4 600 000 0.000% Glencore Funding 27/03/2025	4 455 882	0,27
2 100 000 2.250% Avaya Holdings 15/06/2023	2 596 608	0,16	2 300 000 3.750% GOL Equity Finance 15/07/2024	1 894 602	0,12
2 500 000 0.250% Bandwidth 01/03/2026	3 817 525	0,23	2 800 000 2.750% Golar LNG 15/02/2022	2 732 464	0,17
7 000 000 0.925% BASF 09/03/2023	7 046 550	0,43	2 700 000 1.250% Guidewire Software 15/03/2025	3 044 871	0,19
3 250 000 1.375% Bilibili 01/04/2026	14 058 362	0,86	4 200 000 0.000% Hansoh Pharmaceutical 22/01/2026	4 063 500	0,25
5 200 000 1.250% Bilibili 15/06/2027	13 998 452	0,86	3 600 000 2.625% Herbalife Nutrition 15/03/2024	3 763 440	0,23
3 450 000 0.599% BioMarin Pharmaceutical 01/08/2024	3 539 942	0,22	3 400 000 0.000% Hon Hai Precision Industry 06/11/2022	3 835 200	0,24
1 600 000 0.125% Blackline 01/08/2024	2 540 304	0,16	3 250 000 0.375% Huazhu Group 01/11/2022	4 266 828	0,26
2 800 000 4.375% Blackstone Mortgage Trust 05/05/2022	2 867 760	0,18	3 100 000 3.000% Huazhu Group 01/05/2026	4 553 869	0,28
6 375 000 0.900% Booking Holdings 15/09/2021	7 510 897	0,46	3 425 000 0.500% Illumina 15/06/2021	5 171 921	0,32
4 250 000 1.875% Brenntag Finance 02/12/2022	4 882 103	0,30	5 050 000 0.000% Illumina 15/08/2023	6 027 074	0,37
1 750 000 5.000% Caesars Entertainment 01/10/2024	4 166 435	0,26	2 450 000 2.125% Infinera 01/09/2024	2 900 457	0,18
2 600 000 0.000% Carrefour 14/06/2023	2 539 628	0,16	1 400 000 0.000% Innolux 22/01/2025	2 882 460	0,18
2 800 000 0.000% Carrefour 27/03/2024	2 819 796	0,17	2 150 000 0.750% Insight Enterprises 15/02/2025	3 171 379	0,20
3 100 000 0.000% Cerah Capital 08/08/2024	3 120 367	0,19	3 100 000 1.750% Insmid 15/01/2025	3 462 855	0,21
5 050 000 0.125% Chegg 15/03/2025	8 774 122	0,54	2 600 000 1.375% Insulet 15/11/2024	7 280 156	0,45
4 125 000 4.250% Cheniere Energy 15/03/2045	3 362 535	0,21	5 600 000 0.375% Insulet Corp 01/09/2026	7 435 456	0,46
1 800 000 5.250% China Hongqiao Group 25/01/2026	2 578 500	0,16	4 000 000 0.500% Integra LifeSciences Holdings 15/08/2025	4 487 000	0,28
5 400 000 0.000% Cie Generale des Etablissements Michelin 10/01/2022	5 771 250	0,35	2 875 000 3.250% Intercept Pharmaceuticals 01/07/2023	2 370 696	0,15
2 800 000 0.000% Cie Generale des Etablissements Michelin 10/11/2023	2 840 124	0,17	2 650 000 2.000% InterDigital 01/06/2024	2 824 370	0,17
2 000 000 0.000% Cindai Capital 08/02/2023	2 030 560	0,12	2 200 000 2.000% Invitae 01/09/2024	3 329 832	0,20
5 300 000 0.125% Coupa Software 15/06/2025	8 991 026	0,55	2 025 000 1.000% Ionis Pharmaceuticals 15/11/2021	2 063 556	0,13
1 600 000 0.500% CP Foods Capital 18/06/2025	1 687 696	0,10	3 750 000 0.125% Ionis Pharmaceuticals 15/12/2024	3 589 200	0,22
2 800 000 0.875% Cree 01/09/2023	5 103 812	0,31	4 900 000 3.750% iQIYI 01/12/2023	4 887 505	0,30
3 700 000 0.000% CyberArk Software 15/11/2024	3 989 303	0,25	8 550 000 2.000% iQIYI 01/04/2025	7 872 498	0,48
5 550 000 0.750% DexCom 01/12/2023	12 283 926	0,76	5 650 000 4.000% iQIYI 15/12/2026	5 838 315	0,36
6 575 000 2.375% DISH Network 15/03/2024	6 291 618	0,39	2 865 000 3.250% j2 Global 15/06/2029	5 052 399	0,31
19 725 000 3.375% DISH Network 15/08/2026	18 991 230	1,17	3 600 000 1.500% Jazz Investments I 15/08/2024	3 893 760	0,24
3 600 000 3.250% ELM for Swiss Re 13/06/2024	4 081 176	0,25	3 250 000 0.750% JOYY 15/06/2025	3 928 925	0,24
2 200 000 1.500% ESR Cayman 30/09/2025	2 377 364	0,15	3 150 000 1.375% JOYY 15/06/2026	3 726 702	0,23
4 250 000 0.125% Etsy Inc 01/10/2026	10 039 222	0,62	2 300 000 0.000% Kakao 28/04/2023	2 750 478	0,17
3 200 000 0.750% Euronet Worldwide 15/03/2049	3 628 864	0,22	2 300 000 2.500% KBR 01/11/2023	3 616 750	0,22
2 750 000 0.125% Everbridge 15/12/2024	3 512 300	0,22	4 600 000 3.375% Lenovo Group 24/01/2024	7 801 600	0,48
2 150 000 1.000% Exact Sciences 15/01/2025	4 009 213	0,25	4 600 000 1.500% LG Display 22/08/2024	5 863 068	0,36
5 300 000 0.375% Exact Sciences 15/03/2027	7 228 829	0,44	2 400 000 2.000% Liberty Latin America 15/07/2024	2 372 400	0,15
7 400 000 0.375% Exact Sciences 01/03/2028	9 416 130	0,58	2 875 000 1.000% Liberty Media 30/01/2023	3 653 033	0,22
3 950 000 0.875% FireEye 01/06/2024	4 453 507	0,27	6 725 000 1.375% Liberty Media 15/10/2023	8 597 509	0,53
3 425 000 1.625% FireEye 01/06/2035	3 388 079	0,21	2 575 000 0.750% Ligand Pharmaceuticals 15/05/2023	2 648 027	0,16
7 400 000 0.875% Fortive 15/02/2022	7 541 784	0,46			

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Dollar américain – 63,43 % (suite)			Dollar américain – 63,43 % (suite)		
4 000 000 2.500% Live Nation Entertainment 15/03/2023	5 528 200	0,34	6 400 000 0.125% Shopify 01/11/2025	7 258 624	0,45
2 500 000 2.000% Live Nation Entertainment 15/02/2025	2 728 450	0,17	8 450 000 0.750% Snap 01/08/2026	19 955 520	1,23
3 000 000 0.250% Lumentum Holdings 15/03/2024	4 816 770	0,30	15 300 000 1.250% Southwest Airlines 01/05/2025	26 360 217	1,62
6 600 000 0.500% Lumentum Holdings Inc 15/12/2026	7 672 566	0,47	5 150 000 0.500% Splunk 15/09/2023	5 912 200	0,36
2 000 000 1.500% Luye Pharma 09/07/2024	2 068 220	0,13	5 350 000 1.125% Splunk orporated 15/09/2025	6 340 338	0,39
2 900 000 2.000% MercadoLibre 15/08/2028	9 707 141	0,60	5 800 000 0.500% Square 15/05/2023	16 963 608	1,04
2 200 000 1.625% Microchip Technology 15/02/2027	5 010 830	0,31	4 800 000 0.250% STMicroelectronics 03/07/2024	8 849 088	0,54
4 700 000 1.250% Momo 01/07/2025	4 104 040	0,25	5 600 000 0.000% STMicroelectronics 04/08/2025	6 840 120	0,42
7 350 000 0.250% MongoDB 15/01/2026	10 529 904	0,65	5 000 000 0.000% STMicroelectronics 04/08/2027	6 038 500	0,37
2 400 000 2.250% Neurocrine Biosciences 15/05/2024	3 239 856	0,20	2 800 000 0.625% Supernus Pharmaceuticals 01/04/2023	2 699 581	0,17
3 345 000 0.500% New Relic 01/05/2023	3 267 868	0,20	3 375 000 0.500% Synaptics 15/06/2022	6 261 368	0,39
1 313 000 1.250% Nice Systems 15/01/2024	3 432 628	0,21	1 200 000 0.000% Taiwan Cement 10/12/2023	1 895 400	0,12
4 650 000 0.000% NIO 01/02/2026	4 000 590	0,25	2 825 000 1.250% Teradyne 15/12/2023	10 887 663	0,67
5 000 000 0.500% NIO 01/02/2027	4 221 710	0,26	2 100 000 2.375% Tesla 15/03/2022	21 427 140	1,32
3 550 000 2.750% NRG Energy 01/06/2048	4 135 999	0,25	2 925 000 2.000% Tesla 15/05/2024	31 547 587	1,94
1 600 000 1.250% Nuance Communications 01/04/2025	3 641 600	0,22	7 600 000 0.500% TOTAL 02/12/2022	7 884 012	0,48
4 775 000 1.000% Nuance Communications 15/12/2035	8 796 505	0,54	3 100 000 1.500% Trip.com Group 01/07/2027	4 593 983	0,28
3 500 000 0.000% Nutanix 15/01/2023	3 399 011	0,21	1 835 000 0.250% Twilio 01/06/2023	8 863 967	0,54
6 850 000 0.125% Okta 01/09/2025	9 268 735	0,57	6 000 000 1.000% Twitter 15/09/2021	6 230 400	0,38
3 800 000 1.625% ON Semiconductor 15/10/2023	7 836 246	0,48	7 950 000 0.250% Twitter 15/06/2024	10 543 608	0,65
1 600 000 1.875% Ozon Holdings 24/02/2026	1 613 824	0,10	2 300 000 5.000% United States Steel 01/11/2026	4 985 871	0,31
10 950 000 0.750% Palo Alto Networks 01/07/2023	14 554 959	0,89	1 000 000 2.500% Universe Trek 08/07/2025	1 286 190	0,08
5 250 000 1.750% Pebblebrook Hotel Trust 15/12/2026	6 188 753	0,38	2 310 000 1.500% Verint Systems 01/06/2021	2 603 536	0,16
3 700 000 0.750% Pegasystems 01/03/2025	4 074 329	0,25	2 900 000 1.000% Viavi Solutions 01/03/2024	3 812 224	0,23
1 800 000 0.000% Pinduoduo 01/10/2024	5 664 060	0,35	5 000 000 0.375% Vinci 16/02/2022	5 686 050	0,35
13 009 000 0.000% Pinduoduo Inc 01/12/2025	13 754 676	0,85	3 100 000 2.250% Vishay Intertechnology 15/06/2025	3 399 305	0,21
3 650 000 0.375% Pluralsight 01/03/2024	3 566 470	0,22	1 800 000 1.000% Viva Biotech Investment Management 30/12/2025	1 671 750	0,10
6 150 000 0.250% Proofpoint 15/08/2024	6 522 382	0,40	3 650 000 1.125% Wayfair 01/11/2024	10 052 428	0,62
3 850 000 0.125% Pure Storage 15/04/2023	4 250 323	0,26	6 500 000 1.000% Wayfair 15/08/2026	14 366 040	0,88
4 400 000 1.000% QIAGEN 13/11/2024	5 378 824	0,33	5 625 000 1.250% Weibo 15/11/2022	5 472 534	0,34
2 800 000 0.000% QIAGEN 17/12/2027	2 792 832	0,17	7 100 000 1.500% Western Digital 01/02/2024	7 233 977	0,44
2 500 000 0.125% Sailpoint Technologies Holdings 15/09/2024	4 674 675	0,29	3 800 000 0.000% Win Semiconductors 14/01/2026	4 172 400	0,26
4 010 000 1.500% Sarepta Therapeutics 15/11/2024	5 252 418	0,32	2 800 000 0.000% Wix.com 01/07/2023	5 596 192	0,34
7 250 000 2.375% Sea 01/12/2025	18 505 045	1,14	7 450 000 0.250% Workday 01/10/2022	12 714 840	0,78
7 100 000 1.000% Sea Ltd 01/12/2024	31 791 599	1,95	2 200 000 0.000% Wuxi Apptec 17/09/2024	4 247 320	0,26
800 000 0.491% Shizuoka Bank 25/01/2023	784 000	0,05	5 300 000 0.000% Xero Investments 02/12/2025	5 184 195	0,32
			8 000 000 0.750% Yandex 03/03/2025	9 786 640	0,60
			3 200 000 0.000% Zhen Ding Technology Holding 30/06/2025	3 408 704	0,21
			2 350 000 1.500% Zillow Group 01/07/2023	3 909 249	0,24
			4 100 000 0.750% Zillow Group 01/09/2024	12 215 991	0,75

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des Actifs nets
Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)		
Obligations d'entreprise - 98,75 % (mars 2020 : 99,18 %) (suite)			Droits – Néant (mars 2020 : néant)		
Dollar américain – 63,43 % (suite)			Euro - 0,00 %		
4 050 000 2.750% Zillow Group 15/05/2025	8 351 140	0,51	515 950 Snam	-	0,00
3 150 000 1.375% Zillow Group 01/09/2026	9 410 530	0,58	Total des droits	-	0,00
4 350 000 0.250% Zynga 01/06/2024	5 911 172	0,36	Total des valeurs mobilières	1 606 348 524	98,75
	1 031 749 658	63,43			
Total des obligations d'entreprise	1 606 348 524	98,75			

Instruments financiers dérivés - (0,26 %) (mars 2020 : (1,31 %))

Contrats de change à terme de gré à gré – (0,26 %) (mars 2020 : 1,31 %)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) USD	Compartiment %
CHF	AUD	170 488	238 000	16/04/2021	Citibank	(87)	(0,00)
CHF	EUR	535 317	484 000	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(17)	(0,00)
CHF	EUR	453 000	409 091	16/04/2021	BNP Paribas	554	0,00
CHF	EUR	16 088 914	14 538 000	16/04/2021	UBS AG	9 584	0,00
CHF	GBP	1 031 181	799 000	16/04/2021	UBS AG	(6 456)	(0,00)
CHF	HKD	1 389 097	11 594 000	16/04/2021	Goldman Sachs	(14 978)	(0,00)
CHF	HKD	43 115	361 000	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(612)	(0,00)
CHF	JPY	120 881	14 218 000	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(213)	(0,00)
CHF	JPY	71 844	8 385 000	16/04/2021	BNP Paribas	464	0,00
CHF	JPY	1 733 588	202 894 500	16/04/2021	Citibank	6 084	0,00
CHF	JPY	1 733 703	202 894 500	16/04/2021	Barclays Bank	6 207	0,00
CHF	KRW	21 237	25 889 000	16/04/2021	UBS AG	(385)	(0,00)
CHF	SGD	335 036	485 000	16/04/2021	Citibank	(4 866)	(0,00)
CHF	TWD	121 831	3 700 000	16/04/2021	Barclays Bank	(688)	(0,00)
CHF	TWD	265 805	7 998 000	16/04/2021	UBS AG	1 120	0,00
CHF	USD	17 862 943	19 210 166	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(225 072)	(0,01)
CHF	USD	16 352 807	17 581 168	16/04/2021	Goldman Sachs	(201 077)	(0,01)
CHF	USD	16 354 164	17 581 166	16/04/2021	Barclays Bank	(199 632)	(0,01)
CHF	ZAR	211 663	3 521 000	16/04/2021	Citibank	(13 146)	(0,00)
CHF	ZAR	95 067	1 559 000	16/04/2021	UBS AG	(4 388)	(0,00)
EUR	AUD	1 059 793	1 638 000	16/04/2021	UBS AG	(1 834)	(0,00)
EUR	CHF	4 169 227	4 614 000	16/04/2021	UBS AG	(2 749)	(0,00)
EUR	CHF	405 000	448 477	16/04/2021	Citibank	(556)	(0,00)
EUR	CHF	175 000	193 807	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	(262)	(0,00)
EUR	CHF	348 000	385 082	16/04/2021	Barclays Bank	(184)	(0,00)
EUR	GBP	6 430 942	5 515 000	16/04/2021	Citibank	(49 448)	(0,00)
EUR	HKD	8 566 889	79 132 000	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(108 022)	(0,01)
EUR	HKD	193 384	1 793 000	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	(3 303)	(0,00)
EUR	JPY	686 123	88 673 000	16/04/2021	BNP Paribas	3 983	0,00
EUR	JPY	1 285 800	166 201 000	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	7 221	0,00
EUR	JPY	10 036 262	1 300 174 500	16/04/2021	Citibank	30 111	0,00
EUR	JPY	10 037 245	1 300 174 500	16/04/2021	UBS AG	31 266	0,00
EUR	KRW	649 348	879 776 000	16/04/2021	UBS AG	(16 795)	(0,00)
EUR	SGD	2 022 101	3 240 000	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(34 227)	(0,00)
EUR	TWD	2 311 819	77 302 000	16/04/2021	UBS AG	(1 966)	(0,00)
EUR	USD	92 468 270	110 072 166	16/04/2021	Barclays Bank	(1 371 790)	(0,09)
EUR	USD	92 484 564	110 072 168	16/04/2021	Goldman Sachs	(1 352 638)	(0,08)
EUR	USD	92 485 883	110 072 166	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(1 351 085)	(0,08)
EUR	USD	18 923 816	22 414 000	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	(168 250)	(0,01)
EUR	USD	324 314	386 000	16/04/2021	Citibank	(4 755)	(0,00)
EUR	ZAR	1 676 234	30 865 000	16/04/2021	Citibank	(116 747)	(0,01)
GBP	CHF	86 000	111 062	16/04/2021	Goldman Sachs	619	0,00
GBP	EUR	193 000	224 119	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	2 830	0,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2021 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,26 %) (mars 2020 : (1,31 %)) (suite)

Contrats de change à terme de gré à gré – (0,26 %) (mars 2020 : 1,31 %) (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	Compartiment %
GBP	EUR	1 057 000	1 232 725	16/04/2021	Royal Bank of Canada	9 270	0,00
HKD	CHF	1 508 000	180 693	16/04/2021	Royal Bank of Canada	1 930	0,00
HKD	EUR	1 855 000	200 654	16/04/2021	UBS AG	2 732	0,00
HKD	EUR	1 804 000	194 820	16/04/2021	Royal Bank of Canada	3 029	0,00
HKD	EUR	5 242 000	568 068	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	6 492	0,00
HKD	EUR	11 690 000	1 264 937	16/04/2021	HSBC Bank	16 699	0,00
JPY	CHF	10 267 000	87 805	16/04/2021	Royal Bank of Canada	(394)	(0,00)
JPY	CHF	5 157 000	44 040	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	(130)	(0,00)
JPY	EUR	195 519 000	1 513 974	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	(10 088)	(0,00)
JPY	EUR	74 794 000	578 022	16/04/2021	UBS AG	(2 525)	(0,00)
JPY	EUR	38 224 000	293 877	16/04/2021	Citibank	502	0,00
JPY	EUR	70 973 000	545 602	16/04/2021	Royal Bank of Canada	1 002	0,00
USD	CHF	591 000	549 293	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	7 200	0,00
USD	CHF	1 144 000	1 062 888	16/04/2021	Royal Bank of Canada	14 341	0,00
USD	CHF	5 004 000	4 652 740	16/04/2021	BNP Paribas	58 974	0,00
USD	EUR	8 334 000	6 997 253	16/04/2021	BNP Paribas	108 432	0,01
USD	EUR	14 907 000	12 509 571	16/04/2021	Royal Bank of Canada	201 468	0,01
USD	EUR	18 278 000	15 332 555	16/04/2021	Citibank	253 931	0,01
USD	EUR	25 201 000	21 198 461	16/04/2021	Westpac Banking Corporation	281 310	0,02
Plus-value latente sur contrats de change à terme						1 067 355	0,05
Moins-value latente sur contrats de change à terme						(5 269 365)	(0,31)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(4 202 010)	(0,26)
Total des instruments financiers dérivés						(4 202 010)	(0,26)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 602 146 514	98,49
Disponibilités bancaires* (mars 2020 : 1,86 %)	17 355 731	1,07
Autres actifs nets (mars 2020 : 0,26 %)	7 219 110	0,44
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 626 721 355	100,00

^ Les contrats à terme de gré à gré 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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	40,43
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	49,32
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	8,52
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,07
Autres actifs	1,66
Total des actifs	100,00

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Achats du Portefeuille	Coût USD
0.000% Electricite de France 14/09/2024	26 611 779
1.250% Southwest Airlines 01/05/2025	25 880 512
2.000% Tesla 15/05/2024	23 639 013
2.375% Sea 01/12/2025	20 200 593
0.000% America Movil 02/03/2024	18 376 951
1.000% Wayfair 15/08/2026	16 945 809
0.750% Snap 01/08/2026	16 941 446
0.000% Pinduoduo 01/12/2025	16 827 027
0.250% MongoDB 15/01/2026	16 330 918
0.125% Coupa Software 15/06/2025	13 627 113
0.750% Cellnex Telecom 20/11/2031	12 331 155
1.250% Bilibili 15/06/2027	12 159 390
0.375% Akamai Technologies 01/09/2027	11 976 979
0.125% Okta 01/09/2025	11 958 714
0.875% Safran 15/05/2027	11 724 663
0.750% Yandex 03/03/2025	11 061 440
1.125% Telecom Italia 26/03/2022	9 705 716
0.125% Etsy 01/10/2026	9 618 037
3.375% DISH Network 15/08/2026	9 591 388
0.500% Lumentum Holdings 15/12/2026	9 488 208
Ventes du Portefeuille	Produits USD
2.000% Tesla 15/05/2024	58 134 154
2.250% Sea 01/07/2023	24 963 151
1.625% Microchip Technology 15/02/2025	22 118 595
1.625% Microchip Technology 15/02/2027	22 086 007
0.000% ServiceNow 01/06/2022	18 106 402
0.000% Pinduoduo 01/10/2024	18 103 178
2.000% MercadoLibre 15/08/2028	16 625 929
4.250% China Evergrande Group 14/02/2023	13 819 891
0.000% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 16/02/2021	13 104 883
0.625% Atlassian 01/05/2023	12 189 665
5.000% Caesars Entertainment 01/10/2024	11 071 944
0.000% Sony 30/09/2022	10 904 412
0.000% Harvest International 21/11/2022	10 223 532
0.000% Airbus 14/06/2021	9 353 602
0.750% DexCom 15/05/2022	9 129 645
0.375% Wayfair 01/09/2022	8 820 325
1.125% Telecom Italia 26/03/2022	8 555 101
6.375% Impala Platinum Holdings 07/06/2022	8 499 869

Tableau des mouvements importants du Portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
0.000% Semiconductor Manufacturing International 07/07/2022	8 193 645
0.350% Booking Holdings 15/06/2020	7 598 549

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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les principales conventions comptables 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 les Compartiments peuvent poursuivre leur existence opérationnelle pendant 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 des Compartiments à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel de la COVID-19 sur l'activité des Compartiments au cours de la période d'évaluation.

Les modifications apportées aux principales conventions comptables sont décrites ci-dessous.

(b) Normes, amendements et interprétations nouvellement publiés et effectifs pour l'exercice financier débutant le 1^{er} avril 2020

Il n'existe pas de nouvelles normes, interprétations ou amendements des normes actuelles en vigueur qui soient susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Normes, amendements et interprétations nouvellement émis mais non encore effectifs pour l'exercice financier débutant le 1^{er} avril 2020

La Norme IFRS 17 Contrats d'assurance (« Norme IFRS 17 ») a été publiée en mai 2017 et deviendra effective pour les périodes comptables courant à compter du 1^{er} janvier 2023. La nouvelle norme ne devrait pas avoir d'incidence significative sur la situation financière ou la performance de la Société, ni sur les informations publiées dans ses états financiers.

Il n'existe pas d'autres normes, interprétations ou amendements des normes actuelles, n'étant pas encore en vigueur, qui soient susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

(c) Conversion des devises

Devise fonctionnelle et devise de présentation de la Société

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 »).

Opérations 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 2021 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.

Évaluation à la juste valeur des 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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(d) Jugements et estimations comptables significatifs (suite)

Évaluation à la juste valeur des IFD et des titres non cotés sur un marché actif (suite)

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 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. 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) (ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation pour 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 utilise ces informations 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(1) 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 sortis du bilan lorsque les obligations à verser des flux de trésorerie sur investissements ont expiré ou lorsque le Compartiment a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

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 Compartiments ont modifié leurs données de valorisation des actifs et des passifs financiers cotés, à des fins de conformité avec les données préconisées dans la documentation d'offre des Compartiments.

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 cours acheteur courant ; le cours de marché correspondant pour les passifs financiers étant le cours vendeur courant. 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 consultation avec l'Agent administratif ou 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, mais quand cela n'est pas possible, 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)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

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 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.

Les investissements de la Société, tels que les titres à revenu fixe donnent lieu à des flux de trésorerie qui ne constituent pas uniquement des paiements du principal et des intérêts, et par conséquent, ne satisfont pas au test des caractéristiques des flux de trésorerie 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 ouverts 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

La trésorerie comprend l'encaisse, les dépôts à vue et les découverts bancaires. 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 important a été pris en compte dans l'État de la situation financière arrêté au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020.

(g) Liquidités détenues et dues par les courtiers

Liquidités détenues comme garantie pour un courtier

Les garanties en espèces 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 sa 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 liquidités de marge détenues 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.

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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(g) Liquidités détenues et dues par les courtiers (suite)

Liquidités à recevoir du/à payer au courtier (suite)

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.

D'importantes difficultés financières du courtier, un risque que le courtier dépose le bilan ou procède à un assainissement financier et enregistre des incidents de paiement sont tous des éléments indiquant qu'une provision pour dépréciation pourrait être nécessaire. 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 31 »).

Aux fins du calcul des actifs nets attribuables aux Actionnaires conformément aux exigences de rachat d'un Fonds, 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 Fonds 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 paiements en espèces ou les espèces reçues pour des contrats sur dérivés (excluant les paiements en espèces ou les espèces reçues pour les comptes de marge de 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 du Compartiment 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 des taux d'intérêt effectifs. 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 escompte 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.

Le rendement négatif sur les actifs financiers, qui correspond à l'intérêt provenant d'un taux d'intérêt réel négatif sur un élément d'actif financier, est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

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 payé(e)s ou reçu(e)s 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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(l) Charges (suite)

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 de gré à gré 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 Total des frais sur encours ou TFE (*Total expense ratio ou TER*, en anglais), 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 d'opération 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 les Administrateurs. La Société est organisée en un secteur opérationnel principal qui investit dans des titres de participation, des instruments de créance et des dérivés liés.

(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) Péréquation des revenus

Les Administrateurs peuvent déterminer que la Société, pour le compte de toute catégorie d'actions de distribution des Compartiments, utilise une technique comptable connue sous le nom de péréquation des revenus afin d'éviter la dilution des bénéfices courants des Actionnaires. Ceci est réalisé en appliquant une partie du produit des actions émises et rachetées, qui équivaut au montant par action des revenus d'investissements nets non distribué à la date de la transaction. Les montants répartis sont crédités ou imputés aux revenus non distribués. En conséquence, les distributions des catégories d'actions seront protégées contre les distorsions potentielles que causent les émissions ou les rachats d'actions. La péréquation des revenus est comptabilisée dans les états financiers de l'État du résultat global. La péréquation des revenus est applicable aux catégories d'actions de distribution de tous les Compartiments.

(t) 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

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 d'événement imposable. Généralement, un événement imposable résulte de toute distribution, tout rachat, toute annulation ou tout transfert d'actions ou survient à la fin d'une « Période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par le porteur d'actions et chaque période suivante de huit ans commençant immédiatement après la Période concernée précédente.

Un événement imposable 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 irlandaises (Revenue Commissioners of Ireland) ; 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 Compartiment ; ou
- iv) certains échanges d'actions entre conjoints et ex-conjoints.

La Société ne sera pas soumise à l'impôt irlandais en cas d'événements imposables 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 TCA de 1997, dans sa version modifiée ;
- 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 événement imposable) afférente aux actions de capitalisation détenues dans un système de compensation reconnu, désigné sur ordre des autorités fiscales irlandaises (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 incluses dans le TFE), le solde du TFE est payé au Gestionnaire d'investissement, 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 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.

Le Gestionnaire d'investissement 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 payable à tout 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 page suivante. Si les frais d'un Compartiment dépassent le TFE indiqué ci-dessous et page suivante eu égard à l'exploitation des Compartiments, le Gestionnaire d'investissement couvrira toute insuffisance sur ses propres actifs.

Les honoraires d'audit pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (y compris les dépenses) s'élèvent à 242 185 EUR (31 mars 2020 : 240 193 EUR), nets de TVA et de commissions de services fiscaux nettes de TVA, payés par PwC Ireland, le commissaire aux comptes, pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 sont de 75 789 EUR (31 mars 2020 : 65 744 EUR). Ces frais sont payés à partir du TFE présenté ci-dessous.

Les commissions des Administrateurs pour l'exercice financier au 31 mars 2021 s'élèvent à 135 265 USD (31 mars 2020 : 128 221 USD) et sont versés à partir du TFE communiqué ci-dessous et page suivante.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2021	31 mars 2020
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	0,15	0,15
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 Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	0,40	0,40
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	0,25	0,25
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,23	0,30
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	0,20	0,20
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 Communication Services UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Technology 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 ESG Screened UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2021	31 mars 2020
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
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 – Non couvert en USD**	0,50	0,50

** Le nom du Compartiment a changé le 1^{er} juin 2020. Se reporter à la Note 17.

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 2021 et au 31 mars 2020 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	31 mars 2021	31 mars 2020
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF**	-	158 USD
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	66 038 EUR	141 454 EUR
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	121 191 USD	106 069 USD
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	34 004 EUR	207 240 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	88 405 EUR	186 247 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	269 593 EUR	781 428 EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	341 652 EUR	384 336 EUR
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	579 628 EUR	242 141 EUR
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	362 381 EUR	399 789 EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	314 775 EUR	508 356 EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	121 809 EUR	70 548 EUR
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	219 524 EUR	217 684 EUR
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	21 980 EUR	19 344 EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	38 599 EUR	62 480 EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	489 295 EUR	129 808 EUR
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 345 EUR	2 048 EUR
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	11 523 USD	5 317 USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	8 331 USD	1 824 USD
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	79 336 USD	5 611 USD

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

4. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Compartiment	31 mars 2021	31 mars 2020
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	259 105 USD	201 278 USD
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	60 729 USD	32 512 USD
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	50 445 USD	96 116 USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	16 349 USD	9 120 USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	132 742 USD	740 USD
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	198 889 USD	61 899 USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	8 751 USD	10 023 USD
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	3 592 USD	24 187 USD
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	3 822 USD	26 372 USD
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	72 379 USD	30 406 USD
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	13 092 USD	44 090 EUR
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	6 894 USD	12 577 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	22 966 USD	7 432 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	17 806 USD	25 167 USD
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	32 253 USD	26 597 USD
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	13 635 USD	24 844 USD
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	20 492 USD	11 022 USD
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	3 232 USD	3 895 USD
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	13 623 USD	3 818 USD
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	4 611 USD	12 308 USD
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	52 829 EUR	6 937 USD
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF**	48 USD	19 USD

** Le nom du Compartiment a changé le 1^{er} juin 2020. Se reporter à la Note 17.

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 souscription 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 souscription 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 souscription ne font pas partie des actifs nets des Compartiments ou de la Société et ne sont présentées que par le biais de cette Note.

Les Actions (autres que les actions de souscription) 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 les Actions sont liées.

Les transactions portant sur le capital social (nombre d'actions) des Compartiments au titre de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 et de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2020, étaient les suivantes :

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	727 164	227 664
Souscriptions	61 500	915 500
Rachats	(490 000)	(416 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	298 664	727 164

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Couvert en EUR

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 173 004	-
Souscriptions	3 240 209	2 376 388
Rachats	(2 124 259)	(203 384)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 288 954	2 173 004

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Non couvert en USD

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 447 842	4 916 865
Souscriptions	5 307 710	4 373 086
Rachats	(6 573 651)	(4 842 109)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 181 901	4 447 842

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 400 000	4 800 000
Souscriptions	100 000	300 000
Rachats	(1 300 000)	(1 700 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 200 000	3 400 000

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	25 915 354	14 988 794
Souscriptions	13 339 260	11 398 560
Rachats	(1 372 110)	(472 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	37 882 504	25 915 354

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 550 000	2 900 000
Souscriptions	-	525 000
Rachats	(925 000)	(875 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 625 000	2 550 000

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	250 000	1 025 000
Souscriptions	725 000	1 025 000
Rachats	(50 000)	(1 800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	925 000	250 000

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 187 500	1 900 000
Souscriptions	587 500	1 987 500
Rachats	(3 237 500)	(700 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	537 500	3 187 500

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	862 500	2 087 500
Souscriptions	1 350 000	700 000
Rachats	(987 500)	(1 925 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 225 000	862 500

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	15 750 000	14 375 000
Souscriptions	7 500 000	3 425 000
Rachats	(12 450 000)	(2 050 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 800 000	15 750 000

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 235 000	535 000
Souscriptions	1 625 000	2 125 000
Rachats	(1 112 500)	(425 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 747 500	2 235 000

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 500 000	87 500
Souscriptions	1 162 500	1 687 500
Rachats	(687 500)	(275 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 975 000	1 500 000

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	50 000
Souscriptions	225 000	162 500
Rachats	(62 500)	(112 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	262 500	100 000

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	475 001	425 001
Souscriptions	400 000	450 000
Rachats	-	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	875 001	475 001

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	400 000	250 000
Souscriptions	300 000	225 000
Rachats	(75 000)	(75 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	625 000	400 000

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	250 000	150 000
Souscriptions	450 000	550 000
Rachats	(125 000)	(450 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	575 000	250 000
---	---------	---------

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	600 000	212 500
Souscriptions	1 750 000	587 500
Rachats	(325 000)	(200 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 025 000	600 000
---	-----------	---------

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	100 000
Souscriptions	400 000	-

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	500 000	100 000
---	---------	---------

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 000 000	1 050 000
Souscriptions	2 750 000	1 700 000
Rachats	(1 650 000)	(750 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 100 000	2 000 000
---	-----------	-----------

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	449 866	649 866
Souscriptions	300 000	-
Rachats	(200 000)	(200 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	549 866	449 866
---	---------	---------

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 172 897	1 172 897
Souscriptions	2 550 000	150 000
Rachats	(1 750 000)	(150 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 972 897	1 172 897
---	-----------	-----------

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 986 519	7 786 519
Souscriptions	10 150 000	5 600 000
Rachats	(5 750 000)	(4 400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	13 386 519	8 986 519
---	------------	-----------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 642 196	4 092 196
Souscriptions	2 400 000	900 000
Rachats	(1 100 000)	(2 350 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 942 196	2 642 196

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 943 348	2 893 348
Souscriptions	2 900 000	6 000 000
Rachats	(1 400 000)	(3 950 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	6 443 348	4 943 348

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	814 766	1 014 766
Souscriptions	800 000	320 000
Rachats	(240 000)	(520 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 374 766	814 766

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	377 485	377 485
Souscriptions	3 100 000	-
Rachats	(400 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 077 485	377 485

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 400 000	5 300 000
Souscriptions	3 900 000	900 000
Rachats	-	(800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 300 000	5 400 000

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 481 747	2 861 747
Souscriptions	800 000	880 000
Rachats	(320 000)	(260 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 961 747	3 481 747

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	575 458	435 458
Souscriptions	280 000	1 970 000
Rachats	(280 000)	(1 830 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	575 458	575 458

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	333 680	833 680
Souscriptions	150 000	1 000 000
Rachats	(150 000)	(1 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	333 680	333 680

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	12 400 000	12 600 000
Souscriptions	25 600 000	3 100 000
Rachats	(5 600 000)	(3 300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	32 400 000	12 400 000

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 200 000	-
Souscriptions	2 000 000	1 200 000
Rachats	(300 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 900 000	1 200 000

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 900 000	7 000 000
Souscriptions	4 500 000	5 850 000
Rachats	(5 600 000)	(3 950 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	7 800 000	8 900 000

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 100 000	2 500 000
Souscriptions	2 100 000	3 000 000
Rachats	(1 550 000)	(3 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 650 000	2 100 000

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 800 000	5 900 000
Souscriptions	8 950 000	12 800 000
Rachats	(13 300 000)	(9 900 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 450 000	8 800 000

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 250 000	8 800 000
Souscriptions	14 300 000	14 150 000
Rachats	(8 750 000)	(16 700 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 800 000	6 250 000

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 500 000	7 150 000
Souscriptions	21 000 000	15 550 000
Rachats	(14 100 000)	(17 200 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	12 400 000	5 500 000

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 250 000	7 050 000
Souscriptions	4 450 000	7 600 000
Rachats	(6 700 000)	(6 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	6 000 000	8 250 000

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 150 000	1 700 000
Souscriptions	14 450 000	1 750 000
Rachats	(6 850 000)	(1 300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 750 000	2 150 000

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	350 000	500 000
Souscriptions	1 750 000	1 600 000
Rachats	(1 050 000)	(1 750 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 050 000	350 000

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 450 000	2 100 000
Souscriptions	2 850 000	5 600 000
Rachats	(3 750 000)	(2 250 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 550 000	5 450 000

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 050 000	500 000
Souscriptions	1 550 000	2 650 000
Rachats	(1 800 000)	(2 100 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	800 000	1 050 000

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en CHF	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	645 591	209 611
Souscriptions	1 604 186	698 547
Rachats	(617 755)	(262 567)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 632 022	645 591

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en EUR	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	17 036 955	2 990 401
Souscriptions	6 905 828	15 067 247
Rachats	(15 149 361)	(1 020 693)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 793 422	17 036 955

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Non couvert en USD	31 mars 2021	31 mars 2020
Actions en circulation au début de l'exercice financier	13 214 539	17 194 201
Souscriptions	16 923 721	5 809 960
Rachats	(8 492 267)	(9 789 622)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	21 645 993	13 214 539

6. PARTIES LIÉES

Les parties sont considérées comme des parties liées si l'une d'elles a une capacité de contrôle sur l'autre ou est en mesure d'exercer une influence significative sur l'autre, lors de la prise de décisions financières ou opérationnelles.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

6. PARTIES LIÉES (SUITE)

Entités avec contrôle conjoint

Selon les Administrateurs, le Gestionnaire d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué, le Distributeur délégué, le Distributeur mondial, l'Agent administratif, les Administrateurs, l'Agent d'enregistrement, le Dépositaire, l'Agent de transfert 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 135 265 USD (31 mars 2020 : 128 221 USD) dont 0 USD (31 mars 2020 : 0 USD) payables à la fin de l'exercice financier.

M^{me} Kathleen Gallagher et M^{me} Ellen Needham n'ont pas perçu d'honoraires en tant qu'Administratrices pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2021 et 31 mars 2020.

Les intérêts des Administrateurs dans des parties liées sont les suivants :

M. Patrick Riley est membre non exécutif du « Board of Trustees » (conseil d'administration fiduciaire) de SSGA Mutual Funds complex aux États-Unis.

M^{me} Kathleen Gallagher est directrice générale de SSGA et directrice des Portefeuilles modèles ETF SPDR pour les régions EMOA et Asie-Pacifique. M^{me} Gallagher occupe également la fonction de responsable du personnel pour l'activité SPDR dans les régions EMOA et Asie-Pacifique.

M^{me} Ellen Needham est directrice générale senior de State Street Global Advisors, responsable de la gestion des fonds mondiaux et présidente de SSGA Funds Management, Inc.

Au 31 mars 2021, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère ultime du Gestionnaire d'investissement :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	8 975	753 990
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	42 924	3 606 088

Au 31 mars 2020, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère ultime du Gestionnaire d'investissement :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	5 971	318 075
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	19 179	1 021 665

Les achats d'actions de State Street Corporation effectués pour le Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF au cours de l'exercice financier s'élevaient à 427 859 USD au 31 mars 2021 (31 mars 2020 : 123 290 USD) et les ventes s'élevaient à 161 083 USD (31 mars 2020 : 356 517 USD). Pour le Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF, les achats portant sur les mêmes actions et la même période s'élevaient à 5 033 923 USD (31 mars 2020 : 3 437 044 USD) et les ventes s'élevaient à 3 396 863 USD (31 mars 2020 : 3 309 844 USD).

7. DISTRIBUTIONS

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de janvier et juillet et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 :

Compartiment	Avril 2020	Octobre 2020	Total
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	9 329 527 USD	11 966 173 USD	21 295 700 USD

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 2021 :

Compartiment	Juillet 2020	Janvier 2021	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	1 071 758 USD	981 936 USD	2 053 694 USD

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 2021 :

Compartiment	Août 2020	Février 2021	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 887 388 USD	1 069 570 USD	2 956 958 USD

Le montant des distributions de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 a totalisé 30 817 926 USD (31 mars 2020 : 27 674 646 USD).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

7. DISTRIBUTIONS (SUITE)

Le Compartiment SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF n'a pas pu distribuer de revenu en raison de l'amortissement des obligations.

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de mars et septembre et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2020 :

Compartiment	Avril 2019	Octobre 2019	Total
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	5 359 970 USD	9 530 383 USD	14 890 353 USD

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 2020 :

Compartiment	Juillet 2019	Janvier 2020	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	1 493 339 USD	1 318 713 USD	2 812 052 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 2020 :

Compartiment	Août 2019	Février 2020	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	3 353 091 USD	2 910 556 USD	6 263 647 USD

Le Compartiment SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF n'a pas pu distribuer de revenu en raison de l'amortissement des obligations.

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2020.

8. ACCORDS DE COMMISSIONS INDIRECTES ET COURTAGE DIRIGÉ

Ni la Société ni le Gestionnaire d'investissement ou le Gestionnaire d'investissement délégué 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 2021 (31 mars 2020 : néant).

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(71 430)	117 526

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	147 938	(173 235)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	76 508	(55 709)
---	---------------	-----------------

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(2 253 408)	(3 959 825)
Contrats à terme standardisés	-	(35 648)
Conversion de change	9 019 561	(1 857 854)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	12 263 082	(10 741 528)
Contrats à terme standardisés	424	(380)
Conversion de change	(5 215 471)	44 885

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	13 814 188	(16 550 350)
---	-------------------	---------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le
31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités
d'investissement (suite)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(2 816 183)	(5 148 391)
Contrats à terme standardisés	344 127	(180 201)
Conversion de change	691	251

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	22 058 812	(20 837 551)
Contrats à terme standardisés	(155 335)	157 101
Conversion de change	(538)	183

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	19 431 574	(26 008 608)
---	-------------------	---------------------

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(2 526 168)	33 412
Contrats à terme standardisés	1 737 222	(384 861)
Conversion de change	218 896	(185 059)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	185 050 724	(90 560 528)
Contrats à terme standardisés	(129 021)	139 205
Conversion de change	77 512	(45 060)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	184 429 165	(91 002 891)
---	--------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	6 135 900	10 561 666
Contrats à terme standardisés	521 690	45 141
Conversion de change	4 579	(19 309)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	109 158 865	(99 384 887)
Contrats à terme standardisés	(211 343)	(292)
Conversion de change	24 308	(30 627)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	115 633 999	(88 828 308)
---	--------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	214 288	(16 763 849)
Contrats à terme standardisés	(13)	(11 351)
Conversion de change	(444)	13 446

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	32 788 815	(7 325 294)
Contrats à terme standardisés	151	(442)
Conversion de change	546	225

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	33 003 343	(24 087 265)
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	2 891 251	3 027 296
Contrats à terme standardisés	550 700	(461 437)
Conversion de change	(73 784)	23 801

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	37 393 245	(55 044 300)
Contrats à terme standardisés	49 018	4 163
Conversion de change	(12 871)	13 420

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	40 797 559	(52 437 057)
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(29 001 060)	(33 410 432)
Contrats à terme standardisés	771 196	(858 335)
Conversion de change	(9 415)	(83 393)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	34 258 405	(43 737 961)
Contrats à terme standardisés	(214 174)	26 629
Conversion de change	(3 512)	11 755

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	5 801 440	(78 051 737)
---	------------------	---------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(69 546 982)	(18 273 605)
Contrats à terme standardisés	1 374 911	(1 169 307)
Conversion de change	(2 659)	69 400

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	314 130 903	(183 904 311)
Contrats à terme standardisés	101 979	(9 980)
Conversion de change	26 898	604

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	246 085 050	(203 287 199)
---	--------------------	----------------------

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	18 698 309	3 783 296
Contrats à terme standardisés	394 238	(176 498)
Conversion de change	(50 381)	10 246

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	8 326 251	14 727 079
Contrats à terme standardisés	(30 347)	19 045
Conversion de change	34 809	(22 290)

Plus-values nettes sur activités d'investissement	27 372 879	18 340 878
--	-------------------	-------------------

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(249 982)	(6 260 570)
Contrats à terme standardisés	754 480	(204 087)
Conversion de change	7 762	(9 953)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	143 340 586	(67 865 496)
Contrats à terme standardisés	26 800	5 323
Conversion de change	468	(788)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	143 880 114	(74 335 571)
---	--------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	1 377 322	(472 851)
Contrats à terme standardisés	28 534	(12 250)
Conversion de change	(2 771)	2 329

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	11 810 673	(2 426 766)
Contrats à terme standardisés	2 830	2 285
Conversion de change	6 751	(1 634)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	13 223 339	(2 908 887)
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	2 022 416	(1 028 686)
Conversion de change	12 692	(3 823)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	58 055 615	(27 424 707)
Conversion de change	2 247	(2 583)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	60 092 970	(28 459 799)
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	864 122	305 795
Contrats à terme standardisés	55 572	(152)
Conversion de change	(2 081)	(2 907)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	19 613 124	(2 215 662)
Contrats à terme standardisés	1 264	(511)
Conversion de change	(416)	(118)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	20 531 585	(1 913 555)
---	-------------------	--------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le
31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités
d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(928 629)	(605 038)
Contrats à terme standardisés	19 978	(40 343)
Conversion de change	7 079	(3 810)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	4 835 090	(2 128 911)
Contrats à terme standardisés	5 624	5
Conversion de change	(20)	(637)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	3 939 122	(2 778 734)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(205 966)	1 114 821
Contrats à terme standardisés	86 490	(17 755)
Conversion de change	1 064	(7 267)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	7 961 114	(12 989 700)
Contrats à terme standardisés	12 680	859
Conversion de change	(485)	(8 615)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	7 854 897	(11 907 657)

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(157 840)	(50 692)
Conversion de change	283	(79)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	2 433 504	(778 583)
Conversion de change	818	(162)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	2 276 765	(829 516)

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	13 417 155	(1 692 175)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	38 581 255	(1 965 010)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	51 998 410	(3 657 185)

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	3 971 939	1 453 107
Contrats à terme standardisés	28 380	6 260
Conversion de change	2 627	(107)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	10 346 659	(3 406 115)
Contrats à terme standardisés	(192)	(4 873)
Conversion de change	786	194
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	14 350 199	(1 951 534)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	6 196 750	556 684
Contrats à terme standardisés	157 191	(11 648)
Conversion de change	21 302	(2 276)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	9 896 368	(3 063 232)
Contrats à terme standardisés	6 002	(1 252)
Conversion de change	(1 466)	1 450
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	16 276 147	(2 520 274)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(45 131 329)	(22 060 855)
Contrats à terme standardisés	1 644 701	(1 457 568)
Conversion de change	58 197	(55 945)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	129 694 611	(106 863 734)
Contrats à terme standardisés	(174 224)	(48 936)
Conversion de change	(1 736)	9 145

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	86 090 220	(130 477 893)
---	-------------------	----------------------

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(5 100 973)	(131 542)
Contrats à terme standardisés	351 905	(140 635)
Conversion de change	14 800	(38 464)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	43 013 912	(18 497 962)
Contrats à terme standardisés	1 585	5 289
Conversion de change	7 890	1 566

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	38 289 119	(18 801 748)
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	8 638 742	5 008 958
Contrats à terme standardisés	275 314	(63 355)
Conversion de change	24 852	(15 947)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	55 958 874	(16 359 746)
Contrats à terme standardisés	55 794	(46 591)
Conversion de change	898	2 018

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	64 954 474	(11 474 663)
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	943 075	302 657
Contrats à terme standardisés	104 045	(29 613)
Conversion de change	9 858	(34 004)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	17 854 917	(9 302 259)
Contrats à terme standardisés	602	(6 789)
Conversion de change	198	(838)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	18 912 695	(9 070 846)
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	2 164 042	(138 980)
Contrats à terme standardisés	98 884	(12 660)
Conversion de change	(3 097)	(3 182)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	14 108 478	(3 007 608)
Contrats à terme standardisés	(9 000)	(1 297)
Conversion de change	(2 342)	(1 576)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	16 356 965	(3 165 303)
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	21 966 754	6 311 953
Contrats à terme standardisés	2 126 280	(488 427)
Conversion de change	70 161	(99 878)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	258 753 557	(99 931 020)
Contrats à terme standardisés	(200 759)	(19 404)
Conversion de change	(18 602)	22 582

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	282 697 391	(94 204 194)
---	--------------------	---------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le
31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités
d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	14 292 218	5 922 632
Contrats à terme standardisés	401 220	(154 674)
Conversion de change	22 450	(8 504)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	143 408 971	(2 097 131)
Contrats à terme standardisés	44	(7 606)
Conversion de change	730	1 131

Plus-values nettes sur activités d'investissement	158 125 633	3 655 848
--	--------------------	------------------

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	3 275 096	(1 537 173)
Contrats à terme standardisés	69 738	(46 211)
Conversion de change	5 845	11 032

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	8 847 730	(2 760 807)
Contrats à terme standardisés	(1 393)	370
Conversion de change	(1 564)	1 434

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	12 195 452	(4 331 355)
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(76 536)	2 387 404
Contrats à terme standardisés	24 927	(11 717)
Conversion de change	4 249	(9 544)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	2 213 211	(3 433 027)
Contrats à terme standardisés	2 317	(1 318)
Conversion de change	162	215

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	2 168 330	(1 067 987)
---	------------------	--------------------

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	51 547 750	14 596 179
Contrats à terme standardisés	1 498 762	(95 720)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	530 046 239	(144 671 829)
Contrats à terme standardisés	(157 643)	(9 475)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	582 935 108	(130 180 845)
---	--------------------	----------------------

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020*
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	523 469	(164 358)
Contrats à terme standardisés	72 820	(53 620)
Conversion de change	(1 597)	(3 095)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	12 220 606	(4 092 859)
Contrats à terme standardisés	8 500	(5 014)
Conversion de change	(51)	1 761

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	12 823 747	(4 317 185)
---	-------------------	--------------------

* Le Compartiment a été lancé le 30 septembre 2019.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	30 779 540	7 500 791

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	68 494 033	(18 261 180)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	99 273 573	(10 760 389)
---	-------------------	---------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités d'investissement (suite)

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	12 529 664	3 091 660
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	30 774 982	(18 289 066)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	43 304 646	(15 197 406)
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	30 726 674	13 950 297
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	29 032 263	(18 959 929)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	59 758 937	(5 009 632)
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(13 992 228)	(67 933 039)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	60 388 045	(37 435 808)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	46 395 817	(105 368 847)
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	8 731 071	(90 098 081)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	108 594 546	(35 293 826)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	117 325 617	(125 391 907)

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	23 669 055	9 537 169
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	34 938 455	(14 961 918)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	58 607 510	(5 424 749)
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	15 624 658	312 573
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	69 502 388	(16 724 787)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	85 127 046	(16 412 214)
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	1 341 042	(227 080)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	6 364 574	(2 057 303)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	7 705 616	(2 284 383)
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	63 988 802	11 546 699
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	75 196 600	(5 780 944)
Plus-values nettes sur activités d'investissement	139 185 402	5 765 755
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	(1 685 814)	2 580 053
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	5 980 811	(6 394 182)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	4 294 997	(3 814 129)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur activités d'investissement (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	31 mars 2021	31 mars 2020
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	251 185 156	11 187 674
Conversion de change	9 882 634	(451 158)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	259 533 177	(69 742 134)
Conversion de change	8 590 314	(12 278 520)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	529 191 281	(71 284 138)
	31 mars 2021	31 mars 2020
Total	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	415 626 477	(161 701 337)
Contrats à terme standardisés	14 378 600	(6 412 523)
Conversion de change	19 224 929	(2 768 552)
Variation nette des plus-values latentes sur :		
Investissements	3 257 542 398	(1 355 956 695)
Contrats à terme standardisés	(1 088 504)	218 050
Conversion de change	3 532 315	(12 288 278)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	3 709 216 215	(1 538 909 335)

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 de gré à gré 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 instruments financiers dérivés (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 sont informés que rien ne garantit que les niveaux de volatilité historiques de l'Indice continueront d'être observés dans le

futur ou que le Compartiment présente par la suite un niveau de volatilité similaire, et qu'il existe donc un risque que la volatilité du Compartiment soit relativement élevée par rapport à d'autres investissements et puisse varier fortement dans le 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.

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. Les contrats de change à terme 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 de gré à gré 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 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 aux fins d'une 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.

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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

aux objectifs d'investissement et directives approuvé(e)s par le Conseil d'administration et aux politiques stipulées dans le Prospectus et les Suppléments.

La fonction de gestion des risques de la Société est représentée en dernier ressort par le Conseil d'administration et est soutenue par l'Équipe de gestion des risques (« RMT », *Risk Management Team* en anglais) qui gère les risques au jour le jour sous la direction et la supervision de la Personne désignée en charge de la fonction de gestion des risques, sous réserve d'un contrôle permanent par les Personnes désignées 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 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 2021	Augmentation du prix du marché	Devise	Augmentation de la VL estimée
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	10%	EUR	953 619
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10%	USD	20 392 768
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10%	EUR	9 692 491
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	10%	USD	134 062 212
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10%	EUR	41 191 139
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10%	EUR	14 757 433
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10%	EUR	10 755 966
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10%	EUR	15 216 818
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10%	EUR	143 574 529
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10%	EUR	44 325 457
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10%	EUR	45 969 752
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10%	EUR	6 992 124

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2021	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmenta- tion de la VL estimée
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10%	EUR	26 042 151
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10%	EUR	7 398 996
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10%	EUR	3 606 758
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10%	EUR	31 037 740
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10%	EUR	2 107 476
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10%	USD	17 022 022
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10%	USD	3 612 661
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10%	USD	8 146 875
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10%	USD	41 518 257
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10%	USD	19 915 849
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10%	USD	32 719 438
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10%	USD	7 273 543
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10%	USD	16 821 285
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10%	USD	95 686 834
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10%	USD	39 528 486
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10%	USD	2 718 481
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10%	USD	1 477 258

31 mars 2021	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmenta- tion de la VL estimée
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10%	USD	211 099 114
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	10%	EUR	6 658 579
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10%	USD	24 414 956
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10%	USD	12 414 796
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10%	USD	15 217 245
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10%	USD	16 668 003
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	47 741 423
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10%	USD	20 943 198
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	40 221 588
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	3 970 780
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10%	USD	31 549 605
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10%	USD	3 004 108
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10%	USD	167 298 440

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 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2020	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmenta- tion de la VL estimée
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	10%	EUR	2 311 474
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10%	USD	18 655 690
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10%	EUR	12 504 916
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	10%	USD	71 303 572
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10%	EUR	50 665 789
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10%	EUR	2 432 307
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10%	EUR	56 348 858
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10%	EUR	9 502 542
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10%	EUR	50 526 008
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10%	EUR	33 535 640
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10%	EUR	22 195 338
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10%	EUR	1 663 870
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10%	EUR	8 841 731
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10%	EUR	3 671 941
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10%	EUR	1 361 413
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10%	EUR	7 334 164
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10%	EUR	221 295
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10%	USD	10 077 194

31 mars 2020	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmenta- tion de la VL estimée
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10%	USD	1 640 643
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10%	USD	3 912 167
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10%	USD	14 727 532
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10%	USD	8 364 026
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10%	USD	19 488 758
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10%	USD	2 640 222
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10%	USD	1 195 759
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10%	USD	36 512 934
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10%	USD	20 788 015
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10%	USD	1 706 065
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10%	USD	1 198 155
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10%	USD	147 555 359
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	10%	EUR	1 987 316
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10%	USD	15 658 910
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10%	USD	5 857 292
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10%	USD	24 615 361
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10%	USD	5 654 949
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	13 847 411
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10%	USD	22 184 621

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2020	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmenta- tion de la VL estimée
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	5 630 382
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10%	USD	2 133 621
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10%	USD	22 802 615
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10%	USD	3 358 705
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10%	USD	104 115 600

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 2021

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
Exposition en devises			
Euro	115 811 234	-	115 811 234
	115 811 234	-	115 811 234

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	522	-	522
Dollar américain	16 354	-	16 354
	16 876	-	16 876

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	2 840 533	14 819 852	17 660 385
Réal brésilien	75 083	5 867 622	5 942 705
Livre sterling	55 652 383	19 014 545	74 666 928
Dollar canadien	12 600 927	62 393 663	74 994 590
Peso chilien	19 035	1 668 333	1 687 368
Yuan chinois onshore	-	3 036 301	3 036 301
Peso colombien	(53 661)	974 691	921 030
Couronne tchèque	10 922	679 532	690 454
Couronne danoise	75 929	15 821 251	15 897 180
Euro	176 251 446	86 668 494	262 919 940
Dollar de Hong Kong	27 135	26 009 883	26 037 018
Roupie indienne	719 421	9 611 828	10 331 249
Roupie indonésienne	131 760	1 238 815	1 370 575
Nouveau shekel israélien	10 144	673 062	683 206
Yen japonais	480 817	46 931 417	47 412 234
Dinar koweïtien	9 216	533 092	542 308
Ringgit malais	100 819	5 346 228	5 447 047
Peso mexicain	11 880	2 382 405	2 394 285
Nouveau dollar de Taiwan	379 259	2 858 561	3 237 820
Dollar néo-zélandais	32 382	5 884 547	5 916 929
Couronne norvégienne	29 248	1 573 210	1 602 458
Sol péruvien	1 548	-	1 548
Peso philippin	20 354	794 573	814 927
Zloty polonais	12 950	519 705	532 655
Riyal qatari	141 273	600 030	741 303
Riyal saoudien	110 742	1 878 450	1 989 192
Dollar de Singapour	21 080	1 016 196	1 037 276
Rand sud-africain	4 736	600 184	604 920
Won sud-coréen	186 880	4 070 638	4 257 518
Couronne suédoise	3 986	216 477	220 463
Franc suisse	5 638 805	3 650 377	9 289 182
Baht thaïlandais	45 121	4 317 694	4 362 815
Lire turque	7 404	192 660	200 064
Dirham des Émirats arabes unis	21 794	202 665	224 459
	255 621 351	332 046 981	587 668 332

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	667 069	85 316 207	85 983 276
Couronne danoise	234 721	14 321 673	14 556 394
Couronne norvégienne	210 414	3 678 346	3 888 760
Couronne suédoise	200 103	21 439 977	21 640 080
Franc suisse	199 287	54 834 209	55 033 496
Dollar américain	231 625	437 766	669 391
	1 743 219	180 028 178	181 771 397

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	66 628	19 297 034	19 363 662
Couronne danoise	26 720	1 270 612	1 297 332
Couronne norvégienne	2 991	-	2 991
Couronne suédoise	19 419	6 391 569	6 410 988
Franc suisse	9 957	7 277 496	7 287 453
Dollar américain	1 212	-	1 212
	126 927	34 236 711	34 363 638

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	404 208	38 051 243	38 455 451
Couronne danoise	71 100	1 289 335	1 360 435
Couronne norvégienne	39 333	1 487 729	1 527 062
Couronne suédoise	48 053	2 998 542	3 046 595
Franc suisse	17 945	28 231 974	28 249 919
Dollar américain	5 624	867 189	872 813
	586 263	72 926 012	73 512 275

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	369 358	69 877 877	70 247 235
Couronne danoise	19	-	19
Couronne norvégienne	50 302	6 040 332	6 090 634
Couronne suédoise	3 961	1 842 965	1 846 926
Dollar américain	31 224	-	31 224
	454 864	77 761 174	78 216 038

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 402 365	157 072 095	158 474 460
Couronne danoise	457 442	7 212 237	7 669 679
Couronne norvégienne	416 162	8 762 720	9 178 882
Couronne suédoise	744 675	53 777 355	54 522 030
Franc suisse	696 943	83 452 094	84 149 037
Dollar américain	2 136 363	-	2 136 363
	5 853 950	310 276 501	316 130 451

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	610 620	75 398 349	76 008 969
Couronne danoise	114 944	56 382 248	56 497 192
Couronne suédoise	3 068	-	3 068
Franc suisse	(1 520 807)	167 828 177	166 307 370
Dollar américain	25 062	-	25 062
	(767 113)	299 608 774	298 841 661

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	6 558	71 697 738	71 704 296
Couronne danoise	37 744	31 154 403	31 192 147
Couronne norvégienne	84	-	84
Couronne suédoise	193 878	67 058 013	67 251 891
Franc suisse	439 973	41 260 746	41 700 719
Dollar américain	170 931	-	170 931
	849 168	211 170 900	212 020 068

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	308 006	22 158 039	22 466 045
Couronne danoise	2 256	1 807 851	1 810 107
Couronne norvégienne	6 682	1 389 259	1 395 941
Couronne suédoise	8 736	1 638 992	1 647 728
Franc suisse	34 158	9 302 023	9 336 181
Dollar américain	103 678	-	103 678
	463 516	36 296 164	36 759 680

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	68 193	83 133 961	83 202 154
Couronne danoise	46 072	7 477 010	7 523 082
Couronne norvégienne	29 834	10 936 536	10 966 370
Couronne suédoise	76 528	33 376 436	33 452 964
Franc suisse	30 611	23 614 622	23 645 233
Dollar américain	25 243	1 200 840	1 226 083
	276 481	159 739 405	160 015 886

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	896	2 169 144	2 170 040
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	50	-	50
Couronne suédoise	26 635	5 132 721	5 159 356
Franc suisse	837	2 136 049	2 136 886
Dollar américain	2 055	-	2 055
	30 530	9 437 914	9 468 444

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	36 378	8 697 034	8 733 412
Couronne danoise	499	-	499
Couronne norvégienne	33 890	1 772 241	1 806 131
Couronne suédoise	21 369	1 368 591	1 389 960
Franc suisse	9 843	1 101 424	1 111 267
Dollar américain	2 405	-	2 405
	104 384	12 939 290	13 043 674

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	116 002	49 000 478	49 116 480
Couronne danoise	41 830	18 971 590	19 013 420
Franc suisse	119	-	119
Dollar américain	11 740	-	11 740
	169 691	67 972 068	68 141 759

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	71 875	5 265 430	5 337 305
Couronne danoise	4 864	362 789	367 653
Couronne norvégienne	1 423	67 833	69 256
Couronne suédoise	8 554	408 837	417 391
Franc suisse	3 951	1 314 981	1 318 932
Dollar américain	7 476	-	7 476
	98 143	7 419 870	7 518 013

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 968	389 633	395 601
Livre sterling	3 917	897 843	901 760
Dollar canadien	1 236	390 728	391 964
Couronne danoise	1 308	57 350	58 658
Euro	13 144	5 080 249	5 093 393
Dollar de Hong Kong	880	204 050	204 930
Yen japonais	32 043	4 154 626	4 186 669
Dollar néo-zélandais	1 331	-	1 331
Couronne norvégienne	1 130	-	1 130
Dollar de Singapour	721	25 814	26 535
Couronne suédoise	1 505	299 193	300 698
Franc suisse	1 658	336 283	337 941
	64 841	11 835 769	11 900 610

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	26 009	1 346 616	1 372 625
Livre sterling	67 200	9 645 922	9 713 122
Dollar canadien	6 661	1 422 764	1 429 425
Couronne danoise	12 332	329 900	342 232
Euro	15 227	8 156 175	8 171 402
Dollar de Hong Kong	5 427	254 797	260 224
Yen japonais	58 673	5 934 895	5 993 568
Dollar néo-zélandais	5 015	85 865	90 880
Couronne norvégienne	8 178	372 324	380 502
Dollar de Singapour	2 507	156 920	159 427
Couronne suédoise	12 739	768 274	781 013
Franc suisse	3 393	7 151 332	7 154 725
	223 361	35 625 784	35 849 145

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	101 062	10 183 961	10 285 023
Livre sterling	404 028	49 530 374	49 934 402
Dollar canadien	294 043	51 240 614	51 534 657
Couronne danoise	172	-	172
Euro	602 573	45 674 642	46 277 215
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	93 291	5 620 313	5 713 604
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	10 340	4 142 171	4 152 511
Dollar de Singapour	196	-	196
Couronne suédoise	7 708	1 244 548	1 252 256
	1 513 420	167 636 623	169 150 043

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	(70 249)	10 431 228	10 360 979
Livre sterling	(100 517)	11 681 002	11 580 485
Dollar canadien	(145 057)	16 764 068	16 619 011
Couronne danoise	17 859	528 123	545 982
Euro	(209 116)	20 449 394	20 240 278
Dollar de Hong Kong	(48 648)	6 443 091	6 394 443
Nouveau shekel israélien	(3 964)	689 505	685 541
Yen japonais	105 780	9 400 445	9 506 225
Dollar néo-zélandais	17	-	17
Couronne norvégienne	21 695	636 604	658 299
Dollar de Singapour	(20 767)	2 531 174	2 510 407
Couronne suédoise	838	3 996 500	3 997 338
Franc suisse	(69 978)	6 206 387	6 136 409
	(522 107)	89 757 521	89 235 414

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	44 140	5 877 989	5 922 129
Livre sterling	201 577	11 617 666	11 819 243
Dollar canadien	10 988	796 242	807 230
Couronne danoise	111 597	8 808 970	8 920 567
Euro	45 434	20 629 230	20 674 664
Dollar de Hong Kong	978	-	978
Nouveau shekel israélien	6 563	-	6 563
Yen japonais	158 156	19 479 380	19 637 536
Dollar néo-zélandais	16 770	804 659	821 429
Dollar de Singapour	997	-	997
Couronne suédoise	870	-	870
Franc suisse	56 276	26 009 926	26 066 202
	654 346	94 024 062	94 678 408

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	(33 008)	707 097	674 089
Livre sterling	(160 831)	3 015 184	2 854 353
Dollar canadien	(117 991)	2 407 691	2 289 700
Couronne danoise	(55 848)	1 292 818	1 236 970
Euro	(531 120)	9 766 365	9 235 245
Dollar de Hong Kong	(42 625)	733 016	690 391
Nouveau shekel israélien	(295)	37 848	37 553
Yen japonais	(513 862)	10 492 013	9 978 151
Dollar néo-zélandais	(1 069)	83 340	82 271
Couronne norvégienne	492	-	492
Dollar de Singapour	(8 194)	192 774	184 580
Couronne suédoise	(147 706)	2 814 619	2 666 913
Franc suisse	(77 353)	1 742 526	1 665 173
	(1 689 410)	33 285 291	31 595 881

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	153 157	15 149 136	15 302 293
Livre sterling	298 621	19 145 634	19 444 255
Dollar canadien	13 464	13 426 795	13 440 259
Couronne danoise	15 829	1 563 635	1 579 464
Euro	84 369	26 852 767	26 937 136
Dollar de Hong Kong	116	-	116
Nouveau shekel israélien	4 983	289 750	294 733
Yen japonais	122 913	14 326 848	14 449 761
Dollar néo-zélandais	930	-	930
Couronne norvégienne	4 743	1 209 993	1 214 736
Couronne suédoise	1 214	1 420 664	1 421 878
Franc suisse	26 922	7 991 647	8 018 569
	727 261	101 376 869	102 104 130

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	499 693	29 948 264	30 447 957
Livre sterling	185 502	61 796 166	61 981 668
Dollar canadien	112 399	31 202 012	31 314 411
Couronne danoise	45 348	6 178 116	6 223 464
Euro	301 642	70 741 239	71 042 881
Dollar de Hong Kong	53 017	6 386 973	6 439 990
Nouveau shekel israélien	48 097	6 562 154	6 610 251
Yen japonais	1 229 528	96 020 842	97 250 370
Dollar néo-zélandais	49 350	3 345 583	3 394 933
Couronne norvégienne	52 958	7 995 708	8 048 666
Dollar de Singapour	55 838	5 535 568	5 591 406
Couronne suédoise	140 603	25 133 850	25 274 453
Franc suisse	30 915	18 251 108	18 282 023
	2 804 890	369 097 583	371 902 473

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	23 003	1 258 514	1 281 517
Livre sterling	356	935 367	935 723
Dollar canadien	1 893	6 358 111	6 360 004
Couronne danoise	101	-	101
Euro	10 226	23 775 378	23 785 604
Dollar de Hong Kong	2 229	130 220	132 449
Nouveau shekel israélien	1 196	463 984	465 180
Yen japonais	110 445	18 888 180	18 998 625
Dollar néo-zélandais	812	-	812
Couronne norvégienne	235	-	235
Dollar de Singapour	2 472	141 835	144 307
Couronne suédoise	11 838	2 210 760	2 222 598
Franc suisse	1 323	913 685	915 008
	166 129	55 076 034	55 242 163

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 640	140 681	146 321
Livre sterling	2 477	616 752	619 229
Dollar canadien	4 592	270 743	275 335
Couronne danoise	13	-	13
Euro	29 229	1 338 492	1 367 721
Dollar de Hong Kong	3 485	42 853	46 338
Nouveau shekel israélien	106	-	106
Yen japonais	42 466	2 129 872	2 172 338
Dollar néo-zélandais	2 230	32 809	35 039
Couronne norvégienne	3 738	127 008	130 746
Dollar de Singapour	4 570	81 305	85 875
Couronne suédoise	1 911	96 251	98 162
Franc suisse	2 108	77 573	79 681
	102 565	4 954 339	5 056 904

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 136	146 512	150 648
Livre sterling	4 585	720 280	724 865
Dollar canadien	4 535	649 078	653 613
Couronne danoise	4 885	278 631	283 516
Euro	12 484	3 279 650	3 292 134
Dollar de Hong Kong	4 274	432 041	436 315
Yen japonais	7 021	473 216	480 237
Dollar néo-zélandais	1 861	71 579	73 440
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	678	-	678
	44 493	6 050 987	6 095 480

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	87 104	14 105 131	14 192 235
Couronne danoise	13 738	2 290 336	2 304 074
Couronne norvégienne	11 773	809 727	821 500
Zloty polonais	2 039	156 513	158 552
Couronne suédoise	24 518	3 944 459	3 968 977
Franc suisse	31 910	9 514 746	9 546 656
Dollar américain	39 609	-	39 609
	210 691	30 820 912	31 031 603

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	3 058 722	-	3 058 722
Livre sterling	15 371 160	-	15 371 160
Euro	721 619 796	-	721 619 796
Dollar de Hong Kong	29 783 651	-	29 783 651
Yen japonais	56 102 079	-	56 102 079
Nouveau dollar de Taiwan	(3 131 161)	-	(3 131 161)
Dollar de Singapour	5 580 127	-	5 580 127
Rand sud-africain	5 109 562	-	5 109 562
Won sud-coréen	(803 087)	-	(803 087)
Couronne suédoise	5 443	-	5 443
Franc suisse	83 348 891	-	83 348 891
	916 045 183	-	916 045 183

31 mars 2020

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
Exposition en devises			
Euro	65 426 981	-	65 426 981
	65 426 981	-	65 426 981

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	503	-	503
Dollar américain	28 162	-	28 162
	28 665	-	28 665

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	1 899 268	7 355 193	9 254 461
Réal brésilien	32 275	3 574 330	3 606 605
Livre sterling	31 796 485	11 583 104	43 379 589
Dollar canadien	7 916 560	32 354 847	40 271 407
Peso chilien	36 319	1 033 055	1 069 374
Peso colombien	24 174	498 364	522 538
Couronne tchèque	15 132	365 558	380 690
Couronne danoise	76 993	5 423 956	5 500 949
Euro	92 693 137	45 615 927	138 309 064
Dollar de Hong Kong	64 704	14 187 903	14 252 607
Roupie indienne	22 179	3 129 063	3 151 242
Roupie indonésienne	12 666	525 276	537 942
Nouveau shekel israélien	26 060	461 207	487 267
Yen japonais	722 336	31 834 776	32 557 112
Ringgit malais	414 687	3 543 759	3 958 446
Peso mexicain	14 255	1 081 018	1 095 273
Nouveau dollar de Taiwan	23 863	779 229	803 092
Dollar néo-zélandais	37 294	2 170 053	2 207 347
Couronne norvégienne	27 299	770 043	797 342
Sol péruvien	1 698	-	1 698
Peso philippin	39 554	501 891	541 445
Zloty polonais	13 121	203 176	216 297
Riyal qatari	28 531	383 961	412 492
Riyal saoudien	44 241	695 718	739 959
Dollar de Singapour	35 118	485 641	520 759
Rand sud-africain	18 968	373 775	392 743
Won sud-coréen	77 740	1 545 049	1 622 789
Couronne suédoise	4 803	28 203	33 006
Franc suisse	3 238 769	1 494 228	4 732 997
Baht thaïlandais	266 071	2 523 195	2 789 266
Lire turque	11 691	109 851	121 542
Dirham des Émirats arabes unis	5 543	-	5 543
	139 641 534	174 631 349	314 272 883

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	961 883	105 943 439	106 905 322
Couronne danoise	347 233	15 361 360	15 708 593
Couronne norvégienne	107 976	3 744 552	3 852 528
Couronne suédoise	77 899	19 238 804	19 316 703
Franc suisse	250 879	75 189 776	75 440 655
Dollar américain	142 478	2 133 801	2 276 279
	1 888 348	221 611 732	223 500 080

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	31 438	3 391 124	3 422 562
Couronne danoise	29 171	111 483	140 654
Couronne norvégienne	2 605	-	2 605
Couronne suédoise	6 081	532 703	538 784
Franc suisse	7 581	1 309 049	1 316 630
Dollar américain	2 589	-	2 589
	79 465	5 344 359	5 423 824

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 876 175	167 401 190	169 277 365
Couronne danoise	158 370	6 118 844	6 277 214
Couronne norvégienne	83 409	6 588 824	6 672 233
Couronne suédoise	24 194	16 414 971	16 439 165
Franc suisse	680 329	166 707 430	167 387 759
Dollar américain	35 796	4 331 383	4 367 179
	2 858 273	367 562 642	370 420 915

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	332 985	36 224 662	36 557 647
Couronne danoise	19	-	19
Couronne norvégienne	26 183	4 368 177	4 394 360
Couronne suédoise	12 952	1 125 908	1 138 860
Dollar américain	5 660	-	5 660
	377 799	41 718 747	42 096 546

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs/ financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	436 578	174 835 280	175 271 858
Couronne danoise	163 255	5 501 173	5 664 428
Couronne norvégienne	64 112	7 534 391	7 598 503
Couronne suédoise	128 163	45 244 866	45 373 029
Franc suisse	91 739	94 138 768	94 230 507
Dollar américain	2 620 992	-	2 620 992
	3 504 839	327 254 478	330 759 317

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs/ financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 169 298	62 927 108	64 096 406
Couronne danoise	816 231	39 143 206	39 959 437
Couronne suédoise	2 891	-	2 891
Franc suisse	1 266 152	133 449 667	134 715 819
Dollar américain	5 516	-	5 516
	3 260 088	235 519 981	238 780 069

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs/ financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	24 614	41 771 525	41 796 139
Couronne danoise	179 627	10 745 936	10 925 563
Couronne norvégienne	73	-	73
Couronne suédoise	36 479	27 466 365	27 502 844
Franc suisse	357 926	20 976 342	21 334 268
Dollar américain	38 102	639 594	677 696
	636 821	101 599 762	102 236 583

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs/ financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	63 680	4 537 673	4 601 353
Couronne danoise	3 746	560 452	564 198
Couronne norvégienne	5 844	268 717	274 561
Couronne suédoise	3 749	157 865	161 614
Franc suisse	17 993	2 409 694	2 427 687
Dollar américain	15 536	-	15 536
	110 548	7 934 401	8 044 949

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs/ financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	160 420	25 289 800	25 450 220
Couronne danoise	29 358	3 194 148	3 223 506
Couronne norvégienne	26 584	3 029 650	3 056 234
Couronne suédoise	8 290	10 356 284	10 364 574
Franc suisse	11 710	9 276 530	9 288 240
Dollar américain	15 786	52 345	68 131
	252 148	51 198 757	51 450 905

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	8 799	1 453 551	1 462 350
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	44	-	44
Couronne suédoise	10 843	2 215 571	2 226 414
Franc suisse	1 388	552 833	554 221
Dollar américain	23 852	1 387 192	1 411 044
	44 983	5 609 147	5 654 130

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	30 918	2 861 362	2 892 280
Couronne danoise	427	-	427
Couronne norvégienne	14 670	444 122	458 792
Couronne suédoise	5 783	702 129	707 912
Franc suisse	5 350	506 654	512 004
Dollar américain	708	-	708
	57 856	4 514 267	4 572 123

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	53 145	14 313 182	14 366 327
Couronne danoise	12 885	3 561 876	3 574 761
Franc suisse	123	-	123
Dollar américain	2 452	-	2 452
	68 605	17 875 058	17 943 663

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	11 514	792 051	803 565
Couronne danoise	1 379	78 091	79 470
Couronne norvégienne	1 009	9 724	10 733
Couronne suédoise	499	28 278	28 777
Franc suisse	143	268 323	268 466
Dollar américain	1 369	51 676	53 045
	15 913	1 228 143	1 244 056

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 139	168 083	172 222
Livre sterling	5 374	437 036	442 410
Dollar canadien	1 174	177 350	178 524
Couronne danoise	1 399	14 097	15 496
Euro	21 187	2 260 843	2 282 030
Dollar de Hong Kong	2 428	115 706	118 134
Yen japonais	31 599	2 402 698	2 434 297
Dollar néo-zélandais	279	-	279
Couronne norvégienne	76	-	76
Dollar de Singapour	897	16 374	17 271
Couronne suédoise	2 671	69 092	71 763
Franc suisse	388	174 756	175 144
	71 611	5 836 035	5 907 646

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	11 819	528 010	539 829
Livre sterling	60 275	3 960 187	4 020 462
Dollar canadien	1 035	653 049	654 084
Couronne danoise	5 165	139 453	144 618
Euro	35 061	4 488 882	4 523 943
Dollar de Hong Kong	2 583	166 363	168 946
Yen japonais	38 859	3 151 621	3 190 480
Dollar néo-zélandais	1 614	84 005	85 619
Couronne norvégienne	2 811	157 758	160 569
Dollar de Singapour	1 523	58 074	59 597
Couronne suédoise	3 415	395 705	399 120
Franc suisse	5 557	3 937 343	3 942 900
	169 717	17 720 450	17 890 167

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	95 109	3 629 204	3 724 313
Livre sterling	226 822	30 053 195	30 280 017
Dollar canadien	121 335	22 512 866	22 634 201
Couronne danoise	161	-	161
Euro	245 288	21 852 679	22 097 967
Nouveau shekel israélien	154	-	154
Yen japonais	69 859	2 812 862	2 882 721
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	5 455	1 874 977	1 880 432
Dollar de Singapour	185	-	185
Couronne suédoise	9 072	475 188	484 260
	773 445	83 210 971	83 984 416

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	80 805	3 787 909	3 868 714
Livre sterling	12 156	5 431 823	5 443 979
Dollar canadien	39 757	6 901 571	6 941 328
Couronne danoise	8 669	190 540	199 209
Euro	91 324	8 317 748	8 409 072
Dollar de Hong Kong	10 766	2 879 916	2 890 682
Nouveau shekel israélien	300	355 113	355 413
Yen japonais	114 202	4 841 910	4 956 112
Dollar néo-zélandais	14	-	14
Couronne norvégienne	9 051	239 214	248 265
Dollar de Singapour	755	1 097 009	1 097 764
Couronne suédoise	1 877	1 405 774	1 407 651
Franc suisse	3 507	2 899 321	2 902 828
	373 183	38 347 848	38 721 031

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	43 022	3 783 722	3 826 744
Livre sterling	256 146	8 444 610	8 700 756
Dollar canadien	7 300	344 998	352 298
Couronne danoise	75 865	5 344 635	5 420 500
Euro	37 354	12 000 701	12 038 055
Dollar de Hong Kong	832	-	832
Nouveau shekel israélien	916	-	916
Yen japonais	121 340	12 547 100	12 668 440
Dollar néo-zélandais	1 277	454 261	455 538
Dollar de Singapour	942	-	942
Couronne suédoise	765	-	765
Franc suisse	38 243	18 068 253	18 106 496
	584 002	60 988 280	61 572 282

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	6 136	319 259	325 395
Livre sterling	9 594	1 294 751	1 304 345
Dollar canadien	6 502	792 586	799 088
Couronne danoise	2 675	330 485	333 160
Euro	32 576	3 401 148	3 433 724
Dollar de Hong Kong	2 577	268 071	270 648
Nouveau shekel israélien	4 638	17 254	21 892
Yen japonais	85 106	4 329 728	4 414 834
Dollar néo-zélandais	1 407	21 037	22 444
Couronne norvégienne	400	-	400
Dollar de Singapour	2 451	123 252	125 703
Couronne suédoise	5 853	841 031	846 884
Franc suisse	12 078	645 910	657 988
	171 993	12 384 512	12 556 505

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	31 534	926 050	957 584
Livre sterling	31 289	1 189 953	1 221 242
Dollar canadien	1 243	993 668	994 911
Couronne danoise	766	141 842	142 608
Euro	29 321	2 043 788	2 073 109
Dollar de Hong Kong	116	-	116
Nouveau shekel israélien	1 171	16 604	17 775
Yen japonais	14 549	1 197 741	1 212 290
Dollar néo-zélandais	433	13 990	14 423
Couronne norvégienne	2 180	71 209	73 389
Couronne suédoise	410	42 124	42 534
Franc suisse	4 230	620 224	624 454
	117 242	7 257 193	7 374 435

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	48 051	8 482 228	8 530 279
Livre sterling	132 436	19 453 175	19 585 611
Dollar canadien	108 567	9 873 201	9 981 768
Couronne danoise	15 794	2 579 519	2 595 313
Euro	167 245	26 575 851	26 743 096
Dollar de Hong Kong	180 594	2 403 481	2 584 075
Nouveau shekel israélien	78 479	2 120 182	2 198 661
Yen japonais	728 769	41 088 571	41 817 340
Dollar néo-zélandais	38 617	825 139	863 756
Couronne norvégienne	71 384	2 376 220	2 447 604
Dollar de Singapour	34 689	2 025 636	2 060 325
Couronne suédoise	46 479	7 847 971	7 894 450
Franc suisse	11 845	7 464 286	7 476 131
	1 662 949	133 115 460	134 778 409

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	7 733	129 319	137 052
Livre sterling	17 583	653 017	670 600
Dollar canadien	16 433	2 583 800	2 600 233
Couronne danoise	94	-	94
Euro	82 406	11 703 151	11 785 557
Dollar de Hong Kong	2 468	84 497	86 965
Nouveau shekel israélien	14 728	306 631	321 359
Yen japonais	137 130	10 813 040	10 950 170
Dollar néo-zélandais	688	-	688
Couronne norvégienne	191	-	191
Dollar de Singapour	2 033	79 103	81 136
Couronne suédoise	9 825	1 116 912	1 126 737
Franc suisse	3 851	255 754	259 605
	295 163	27 725 224	28 020 387

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	6 399	65 033	71 432
Livre sterling	2 146	431 116	433 262
Dollar canadien	5 558	214 720	220 278
Couronne danoise	13	-	13
Euro	5 851	969 932	975 783
Dollar de Hong Kong	2 565	40 005	42 570
Nouveau shekel israélien	100	-	100
Yen japonais	44 156	1 568 739	1 612 895
Dollar néo-zélandais	2 319	24 392	26 711
Couronne norvégienne	3 079	66 721	69 800
Dollar de Singapour	878	91 177	92 055
Couronne suédoise	2 967	105 878	108 845
Franc suisse	4 432	76 884	81 316
	80 463	3 654 597	3 735 060

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	3 085	149 264	152 349
Livre sterling	1 300	674 127	675 427
Dollar canadien	2 765	416 270	419 035
Couronne danoise	2 461	170 108	172 569
Euro	45 286	2 366 525	2 411 811
Dollar de Hong Kong	6 974	413 405	420 379
Yen japonais	7 310	509 686	516 996
Dollar néo-zélandais	4 717	43 116	47 833
Dollar de Singapour	32	-	32
Franc suisse	660	-	660
	74 590	4 742 501	4 817 091

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	37 590	4 359 793	4 397 383
Couronne danoise	4 544	680 548	685 092
Couronne norvégienne	91	199 615	199 706
Zloty polonais	1 223	61 829	63 052
Couronne suédoise	4 435	959 425	963 860
Franc suisse	(378 682)	3 364 416	2 985 734
Dollar américain	18 993	-	18 993
	(311 806)	9 625 626	9 313 820

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	712 529	-	712 529
Livre sterling	10 442 454	-	10 442 454
Euro	607 932 980	-	607 932 980
Dollar de Hong Kong	14 094 450	-	14 094 450
Yen japonais	36 925 251	-	36 925 251
Nouveau dollar de Taiwan	(4 600 570)	-	(4 600 570)
Dollar de Singapour	2 544 531	-	2 544 531
Rand sud-africain	182 818	-	182 818
Won sud-coréen	837 388	-	837 388
Couronne suédoise	4 787	-	4 787
Franc suisse	22 986 541	-	22 986 541
	692 063 159	-	692 063 159

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

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 le dollar américain et la devise concernée au 31 mars 2021.

31 mars 2021

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI 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 %	5 790 562	844	12 781 068	87 161	6 346	29 313	22 743
	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	
Augmentation/ Diminution de 5 %	292 698	38 356	42 458	23 176	13 824	1 527	
	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	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	5 219	8 485	4 907	3 242	11 168	75 671	26 105
	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
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	32 717	84 471	36 363	140 245	8 306	5 128	2 225

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2021 (suite)

	SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	10 535	45 802 251

Au 31 mars 2021, excepté pour les Compartiments susvisés, aucun autre Compartiment n'avait une exposition aux devises autres que sa devise fonctionnelle.

31 mars 2020

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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 %	3 271 349	1 433	6 982 077	94 417	3 973	142 914	18 890

	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
Augmentation/ Diminution de 5 %	175 242	163 004	31 841	5 527	12 607	2 249

	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	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	2 893	3 430	796	3 581	8 486	38 672	18 659

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2020 (suite)

	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
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	29 200	8 600	5 862	83 147	14 758	4 023	3 730

	SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	(15 590)	34 603 158

Au 31 mars 2020, 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2021

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1-5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total EUR
Trésorerie et soldes bancaires	12 841	-	-	-	12 841
Valeurs mobilières	-	9 346 359	-	-	9 346 359
Autres actifs	-	-	-	637 987	637 987
Total des actifs	12 841	9 346 359	-	637 987	9 997 187
Autres passifs	-	-	-	(583 569)	(583 569)
Total des passifs	-	-	-	(583 569)	(583 569)
Total des actifs nets					9 413 618

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

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	5 857 003	-	-	-	5 857 003
Valeurs mobilières	31 968 576	174 667 520	901 507	-	207 537 603
Instruments financiers dérivés	-	-	-	2 557 723	2 557 723
Autres actifs	-	-	-	4 553 051	4 553 051
Total des actifs	37 825 579	174 667 520	901 507	7 110 774	220 505 380
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(7 728 540)	(7 728 540)
Autres passifs	-	-	-	(4 107 604)	(4 107 604)
Total des passifs	-	-	-	(11 836 144)	(11 836 144)
Total des actifs nets					208 669 236

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	34 808 180	-	-	-	34 808 180
Valeurs mobilières	-	164 283 361	502 797 889	671 318 759	1 338 400 009
Instruments financiers dérivés	-	-	-	50 485	50 485
Autres actifs	-	-	-	51 261 010	51 261 010
Total des actifs	34 808 180	164 283 361	502 797 889	722 630 254	1 424 519 684
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(14 939)	(14 939)
Autres passifs	-	-	-	(46 763 542)	(46 763 542)
Total des passifs	-	-	-	(46 778 481)	(46 778 481)
Total des actifs nets					1 377 741 203

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	17 355 731	-	-	-	17 355 731
Valeurs mobilières	130 957 884	1 118 648 515	356 742 125	-	1 606 348 524
Instruments financiers dérivés	-	-	-	1 067 355	1 067 355
Autres actifs	-	-	-	9 702 033	9 702 033
Total des actifs	148 313 615	1 118 648 515	356 742 125	10 769 388	1 634 473 643
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(5 269 365)	(5 269 365)
Autres passifs	-	-	-	(2 482 923)	(2 482 923)
Total des passifs	-	-	-	(7 752 288)	(7 752 288)
Total des actifs nets					1 626 721 355

Au 31 mars 2021, 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2020

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1-5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Trésorerie et soldes bancaires	38 604	-	-	-	38 604
Valeurs mobilières	- 22 459 241	-	-	- 22 459 241	- 22 459 241
Autres actifs	-	-	- 1 870 327	-	- 1 870 327
Total des actifs	38 604	22 459 241	- 1 870 327	-	24 368 172
Autres passifs	-	-	- (1 689 940)	-	- (1 689 940)
Total des passifs	-	-	- (1 689 940)	-	- (1 689 940)
Total des actifs nets					22 678 232

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

	Jusqu'à 1 an	De 1-5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	5 219 636	-	-	-	5 219 636
Valeurs mobilières	24 834 709 159 131 222	632 282	-	- 184 598 213	24 834 709 159 131 222 632 282 - 184 598 213
Autres actifs	-	-	-	888 394	888 394
Autres passifs	-	-	-	- 2 139 592	- 2 139 592
Total des actifs	30 054 345 159 131 222	632 282	3 027 986 192 845 835	-	30 054 345 159 131 222 632 282 3 027 986 192 845 835
Autres passifs	-	-	-	(843 511)	(843 511)
Autres passifs	-	-	-	(1 854 120)	(1 854 120)
Total des passifs	-	-	- (2 697 631)	(2 697 631)	- (2 697 631)
Total des actifs nets					190 148 204

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1-5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	5 102 028	-	-	-	5 102 028
Valeurs mobilières	-	109 980 932 294 857 137	354 366 507	-	- 109 980 932 294 857 137 354 366 507 759 204 576
Autres actifs	-	-	-	166 911	166 911
Autres passifs	-	-	-	- 6 315 356	- 6 315 356
Total des actifs	5 102 028	109 980 932 294 857 137 360 848 774	770 788 871	-	5 102 028 109 980 932 294 857 137 360 848 774 770 788 871
Autres passifs	-	-	-	(1 068 049)	(1 068 049)
Total des passifs	-	-	- (1 068 049)	(1 068 049)	- (1 068 049)
Total des actifs nets					769 720 822

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	18 248 299	-	-	-	18 248 299
Valeurs mobilières	107 972 553	687 441 319	176 900 976	-	972 314 848
Instruments financiers dérivés	-	-	-	2 043 675	2 043 675
Autres actifs	-	-	-	2 996 450	2 996 450
Total des actifs	126 220 852	687 441 319	176 900 976	5 040 125	995 603 272
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(14 774 415)	(14 774 415)
Autres passifs	-	-	-	(460 651)	(460 651)
Total des passifs	-	-	-	(15 235 066)	(15 235 066)
Total des actifs nets					980 368 206

Au 31 mars 2021, 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 être 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 31 mars 2021	Au 31 mars 2020
SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	364 835	857 168

Nom du Compartiment	Devise	Au 31 mars 2021	Au 31 mars 2020
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	5 337 110	4 574 610
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	119 065 389	34 523 105
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	23 572 938	18 075 796

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'acquiescer une obligation.

Les risques de crédit auxquels les Compartiments sont exposés se concentrent principalement sur les investissements tels que les actions, 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 des situations financières.

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'acquiescer de ses obligations aura vraisemblablement un effet adverse sur la valeur des titres de cet émetteur. L'exposition de crédit des Compartiments inclut également :

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 de créance détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque au 31 mars 2021 correspond à la valeur totale des investissements figurant dans le Tableau des investissements, à l'exception des produits dérivés financiers.

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. Le Dépositaire s'assurera que tous les agents qu'il nommera pour l'aider dans le contexte de la garde des actifs des Compartiments séparent 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, et elles ne peuvent pas non plus être détenues physiquement dans un lieu séparé.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de Dépositaire (suite)

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 2021, State Street Corporation avait une notation de crédit de A chez Standard & Poor's (31 mars 2020 : 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 2021, les contreparties aux divers contrats de dérivés et leurs notations de crédit respectives étaient les suivantes :

Barclays Bank Plc (A) (31 mars 2020 : A), BNP Paribas S.A. (A+) (31 mars 2020 : A+), Citibank N.A. (A+) (31 mars 2020 : A+), Goldman Sachs International (A+) (31 mars 2020 : A+), HSBC Bank Plc (A+) (31 mars 2020 : AA-), JP Morgan Chase & Co

Les tableaux suivants présentent, au niveau d'un Compartiment, 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 2021. 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.

(A-) (31 mars 2020 : A-), Royal Bank of Canada (AA-) (31 mars 2020 : AA-), UBS AG (A+) (31 mars 2020 : A+) et Westpac Banking Corporation (AA-) (31 mars 2020 : AA-).

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. L'amendement à la Norme IFRS 7 : L'amendement apporté à la 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 2021 et au 31 mars 2020, 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 à terme de gré à gré 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 2021 et 31 mars 2020, 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 2021 et 31 mars 2020, 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.

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Montants bruts des actifs disponibles pour la compensation	Montants comptabilisés	Garantie en espèces	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	2 557 723	(2 557 723)	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Devise	Montants bruts des actifs comptabilisés	disponibles pour la compensation	Garantie en espèces	Montant net
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	5 905	-	-	5 905
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré					
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	50 485	(14 939)	-	35 546
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	28 576	-	-	28 576
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	54 153	-	-	54 153
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	72 032	-	-	72 032
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	53 837	-	-	53 837
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	19 775	-	-	19 775
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	744	-	-	744
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITSETF	Contrats à terme standardisés	EUR	1 321	-	-	1 321
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	5 748	-	-	5 748
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	15 614	-	-	15 614
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	9 283	-	-	9 283
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	18 461	-	-	18 461
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	3 238	-	-	3 238
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	3 446	-	-	3 446
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	3 820	-	-	3 820
	Contrats à terme de gré à gré	USD	1 067 355	(1 067 355)	-	-

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Devise	Montants bruts des passifs comptabilisés	disponibles pour la compensation	Garantie en espèces	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	(7 728 540)	2 557 723	-	(5 170 817)
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré					
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(14 939)	14 939	-	-
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(44 145)	-	44 145	-
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(687)	-	687	-
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(196 035)	-	196 035	-
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(169 966)	-	169 966	-
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(8 877)	-	8 877	-
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(1 360)	-	1 360	-
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	(158 203)	-	158 203	-
	Contrats à terme de gré à gré	USD	(5 269 365)	1 067 355	-	(4 202 010)

Les tableaux suivants présentent les actifs et passifs financiers des Compartiments soumis à compensation, accord général de compensation exécutoire ou accords similaires au 31 mars 2020 :

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Devise	Montants bruts des actifs comptabilisés	disponibles pour la compensation	Garantie en espèces	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	888 394	(843 511)	-	44 883
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	2 043 675	(2 043 675)	-	-
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	161 247	-	-	161 247
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	166 911	-	-	166 911
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	240 746	-	-	240 746

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Devises	Montants bruts des actifs comptabilisés	disponibles pour la compensation	Montants en espèces	Garantie en espèces	Montant net
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITSETF	Contrats à terme standardisés	EUR	128	-	-	-	128
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	4 352	-	-	-	4 352
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	170 994	-	-	-	170 994
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	83 520	-	-	-	83 520
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	2 760	-	-	-	2 760
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	288	-	-	-	288
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	1 417	-	-	-	1 417
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	2 699	-	-	-	2 699
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	4 700	-	-	-	4 700
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	1 267	-	-	-	1 267

Nom du Compartiment	Type de valeur mobilière	Devises	Montants bruts des actifs comptabilisés	disponibles pour la compensation	Montants en espèces	Garantie en espèces	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	(843 511)	843 511	-	-	-
SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF	Contrats à terme de gré à gré	USD	(14 774 415)	2 043 675	-	(12 730 740)	-
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(26 786)	-	26 786	-	-
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(7 779)	-	7 779	-	-
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(2 159)	-	2 159	-	-
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(1 597)	-	162	(1 435)	-
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(38 071)	-	24 978	(13 093)	-
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	USD	(1 085)	-	1 085	-	-
SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF	Contrats à terme standardisés	EUR	(4 980)	-	4 980	-	-

(1) Les garanties détenues auprès des courtiers sont supérieures aux montants indiqués dans le tableau et sont présentées dans l'État de la situation financière.
(2) Le montant net représente le montant net à payer à, ou à recevoir de la contrepartie, en cas de défaut.

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 au minimum une notation de qualité *investment grade* d'au moins une agence de notation reconnue au niveau mondial ; Standard & Poor's ou Moody's.

Dans les tableaux suivants, les investissements qui sont notés BBB et plus sont considérés de qualité *investment grade* et tous les investissements inférieurs à BBB sont considérés de qualité inférieure à *investment grade*.

Les notations de crédit des émetteurs de titres détenus par les divers Compartiments sont les suivantes :

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2021

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	EUR	
<i>Investment grade</i>	9 346 359	100,00
	9 346 359	100,00
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	128 727 995	62,03
<i>Non-investment grade</i>	78 601 358	37,87
Non noté	208 250	0,10
	207 537 603	100,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	662 656 817	99,34
<i>Non-investment grade</i>	4 424 433	0,66
	667 081 250	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	339 155 401	21,11
<i>Non-investment grade</i>	187 065 562	11,65
Non noté	1 080 127 561	67,24
	1 606 348 524	100,00

31 mars 2020

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	EUR	
<i>Investment grade</i>	22 405 862	99,76
<i>Non-investment grade</i>	53 379	0,24
	22 459 241	100,00

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	116 123 460	62,91
<i>Non-investment grade</i>	67 875 580	36,77
Non noté	599 173	0,32
	184 598 213	100,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	396 740 607	98,00
<i>Non-investment grade</i>	8 097 462	2,00
	404 838 069	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	218 023 877	22,42
<i>Non-investment grade</i>	151 717 814	15,61
Non noté	602 573 157	61,97
	972 314 848	100,00

Aux 31 mars 2021 et 31 mars 2020, les autres Compartiments ne détiennent pas de titres significatifs qui pourraient exiger la publication de notations de crédit.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'un Compartiment ne puisse générer suffisamment de ressources en espèces pour régler intégralement ses obligations lorsqu'elles parviennent à échéance, ou que le règlement de ses obligations soit effectué à des conditions très désavantageuses. Tout Compartiment peut être exposé au règlement quotidien d'appels de marge pour des dérivés et à des rachats en espèces 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de liquidité (suite)

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 avoir un 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 le Compartiment les évalue actuellement.

Limites de rachat

Si les demandes de rachat reçues 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, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion absolue, 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, s'ils le jugent pertinent. Si la Société refuse de racheter les Actions pour ce motif, les requêtes de rachat comptées pour ladite date seront diminuées au prorata et les Actions auxquelles chaque requête se rapporte et non rachetées seront rachetées 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 en particulier en souffrance un Jour de négociation donné, jusqu'à ce 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, avec le consentement de l'Actionnaire, au lieu de livrer les produits en espèces pour un rachat, la Société livrera des titres ou une combinaison de liquidités et de titres, sous réserve que l'allocation d'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 Valeur liquidative, la Société peut déterminer à son entière discrétion de réaliser un rachat en nature. Les actifs à transférer seront sélectionnés à la discrétion des Administrateurs et sujets à l'approbation du Dépositaire et pris à leur valeur utilisée pour déterminer le prix des Actions à racheter. Dans ce cas, la Société, 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 ne sera pas préjudiciable aux intérêts des 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 à payer. Tous ont une maturité inférieure à six mois au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020.

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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Exposition globale (suite)

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), l'amendement 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 2021 et au 31 mars 2020.

31 mars 2021

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond 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 :				
Obligations	-	9 346 359	-	9 346 359
	-	9 346 359	-	9 346 359

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (suite)

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	-	207 537 603	-	207 537 603
Contrats de change à terme	-	2 557 723	-	2 557 723
	-	210 095 326	-	210 095 326
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(7 728 540)	-	(7 728 540)
	-	(7 728 540)	-	(7 728 540)

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	89 377 208	-	-	89 377 208
Contrats à terme standardisés	5 905	-	-	5 905
	89 383 113	-	-	89 383 113

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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	-	667 081 250	-	667 081 250
Actions	671 317 563	-	1 196	671 318 759
Contrats de change à terme	-	480	-	480
Contrats à terme standardisés	50 005	-	-	50 005
	671 367 568	667 081 730	1 196	1 338 450 494
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(2 536)	-	(2 536)
Contrats à terme standardisés	(12 403)	-	-	(12 403)
	(12 403)	(2 536)	-	(14 939)

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	375 337 020	-	21	375 337 041
Contrats à terme standardisés	28 576	-	-	28 576
	375 365 596	-	21	375 365 617

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	143 456 034	-	-	143 456 034
	143 456 034	-	-	143 456 034

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples 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	104 980 152	-	-	104 980 152
Contrats à terme standardisés	54 153	-	-	54 153
	105 034 305	-	-	105 034 305

SPDR MSCI Europe Energy 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	134 216 653	-	-	134 216 653
	134 216 653	-	-	134 216 653

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

Contrats à terme standardisés	(44 145)	-	-	(44 145)
	(44 145)	-	-	(44 145)

SPDR MSCI Europe Financials 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	584 817 125	-	33	584 817 158
Contrats à terme standardisés	72 032	-	-	72 032
	584 889 157	-	33	584 889 190

SPDR MSCI Europe Health Care 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	432 042 439	-	-	432 042 439
Contrats à terme standardisés	53 837	-	-	53 837
	432 096 276	-	-	432 096 276

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	443 832 125	-	-	443 832 125
Contrats à terme standardisés	19 775	-	-	19 775
	443 851 900	-	-	443 851 900

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	67 359 541	-	-	67 359 541
Contrats à terme standardisés	744	-	-	744
	67 360 285	-	-	67 360 285

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	255 661 405	-	-	255 661 405
Droits	20 613	-	-	20 613
	255 682 018	-	-	255 682 018

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (suite)

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	64 665 050	-	-	64 665 050
Contrats à terme standardisés	1 321	-	-	1 321
	64 666 371	-	-	64 666 371

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	32 009 164	-	-	32 009 164
Contrats à terme standardisés	5 748	-	-	5 748
	32 014 912	-	-	32 014 912

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	291 628 256	-	-	291 628 256
Contrats à terme standardisés	15 614	-	-	15 614
	291 643 870	-	-	291 643 870

SPDR MSCI Europe Value 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	18 351 911	-	-	18 351 911
	18 351 911	-	-	18 351 911

SPDR MSCI USA Value 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	163 242 042	-	-	163 242 042
	163 242 042	-	-	163 242 042

SPDR MSCI World Consumer Discretionary 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	35 665 157	-	-	35 665 157
	35 665 157	-	-	35 665 157

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	79 614 406	-	-	79 614 406
Contrats à terme standardisés	9 283	-	-	9 283
	79 623 689	-	-	79 623 689

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (suite)

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	365 802 187	-	-	365 802 187
	365 802 187	-	-	365 802 187
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(169 966)	-	-	(169 966)
	(169 966)	-	-	(169 966)

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	191 228 797	-	3	191 228 800
	191 228 797	-	3	191 228 800
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(687)	-	-	(687)
	(687)	-	-	(687)

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	321 424 917	-	-	321 424 917
Contrats à terme standardisés	18 461	-	-	18 461
	321 443 378	-	-	321 443 378

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	72 050 443	-	-	72 050 443
Contrats à terme standardisés	3 238	-	-	3 238
	72 053 681	-	-	72 053 681

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	165 651 574	-	-	165 651 574
	165 651 574	-	-	165 651 574
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(8 877)	-	-	(8 877)
	(8 877)	-	-	(8 877)

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	922 146 632	-	1 558	922 148 190
Droits	7 801	-	-	7 801
	922 154 433	-	1 558	922 155 991
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(196 035)	-	-	(196 035)
	(196 035)	-	-	(196 035)

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	392 719 955	-	-	392 719 955
Droits	2 118	-	-	2 118
	392 722 073	-	-	392 722 073

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (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	27 062 117	-	-	27 062 117
	27 062 117	-	-	27 062 117
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(1 360)	-	-	(1 360)
	(1 360)	-	-	(1 360)

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	14 602 161	-	-	14 602 161
Contrats à terme standardisés	3 446	-	-	3 446
	14 605 607	-	-	14 605 607

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	1 994 487 732	-	14 473	1 994 502 205
	1 994 487 732	-	14 473	1 994 502 205
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(158 203)	-	-	(158 203)
	(158 203)	-	-	(158 203)

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened 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	65 218 283	-	-	65 218 283
Contrats à terme standardisés	3 820	-	-	3 820
	65 222 103	-	-	65 222 103

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

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	241 432 479	-	-	241 432 479
	241 432 479	-	-	241 432 479

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	121 998 900	-	-	121 998 900
	121 998 900	-	-	121 998 900

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	143 285 531	-	-	143 285 531
	143 285 531	-	-	143 285 531

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	195 941 453	-	-	195 941 453
	195 941 453	-	-	195 941 453

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2021 (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	464 570 659	-	-	464 570 659
	464 570 659	-	-	464 570 659

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	202 934 129	-	-	202 934 129
	202 934 129	-	-	202 934 129

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	390 758 159	-	-	390 758 159
	390 758 159	-	-	390 758 159

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	37 946 173	-	-	37 946 173
	37 946 173	-	-	37 946 173

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	311 853 290	-	-	311 853 290
	311 853 290	-	-	311 853 290

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	28 302 994	-	-	28 302 994
	28 302 994	-	-	28 302 994

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	-	1 606 348 524	-	1 606 348 524
Contrats de change à terme	-	1 067 355	-	1 067 355
	-	1 607 415 879	-	1 607 415 879
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(5 269 365)	-	(5 269 365)
	-	(5 269 365)	-	(5 269 365)

* 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 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2020

Hiérarchie des justes valeurs

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 2020.

SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond 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 :				
Obligations	-	22 459 241	-	22 459 241
	-	22 459 241	-	22 459 241

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	-	184 598 213	-	184 598 213
Contrats de change à terme	-	888 394	-	888 394
	-	185 486 607	-	185 486 607
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(843 511)	-	(843 511)
	-	(843 511)	-	(843 511)

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	110 180 550	-	-	110 180 550
Contrats à terme standardisés	161 247	-	-	161 247
	110 341 797	-	-	110 341 797

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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	-	404 838 069	-	404 838 069
Actions	354 331 381	-	35 126	354 366 507
Contrats à terme standardisés	166 911	-	-	166 911
	354 498 292	404 838 069	35 126	759 371 487

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	435 366 932	-	17 921	435 384 853
Contrats à terme standardisés	240 746	-	-	240 746
	435 607 678	-	17 921	435 625 599

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	22 815 538	-	-	22 815 538
Contrats à terme standardisés	128	-	-	128
	22 815 666	-	-	22 815 666

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	557 488 790	-	-	557 488 790
Contrats à terme standardisés	4 352	-	-	4 352
	557 493 142	-	-	557 493 142

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2020 (suite)

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	78 897 650	-	-	78 897 650
Contrats à terme standardisés	170 994	-	-	170 994
	79 068 644	-	-	79 068 644

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	594 386 597	-	33	594 386 630
	594 386 597	-	33	594 386 630
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(26 786)	-	-	(26 786)
	(26 786)	-	-	(26 786)

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	324 204 719	-	105 917	324 310 636
Contrats à terme standardisés	83 520	-	-	83 520
	324 288 239	-	105 917	324 394 156

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	211 917 683	-	-	211 917 683
	211 917 683	-	-	211 917 683
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(7 779)	-	-	(7 779)
	(7 779)	-	-	(7 779)

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	15 776 966	-	-	15 776 966
	15 776 966	-	-	15 776 966
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(2 159)	-	-	(2 159)
	(2 159)	-	-	(2 159)

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	85 953 806	2 621	7 219	85 963 646
Instruments de placement en actions	60 728	-	-	60 728
	86 014 534	2 621	7 219	86 024 374

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	27 221 235	-	-	27 221 235
	27 221 235	-	-	27 221 235

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2020 (suite)

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	10 952 514	-	-	10 952 514
	10 952 514	-	-	10 952 514

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	68 103 190	-	-	68 103 190
Contrats à terme standardisés	2 760	-	-	2 760
	68 105 950	-	-	68 105 950

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	2 507 244	-	-	2 507 244
	2 507 244	-	-	2 507 244

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	62 207 569	-	-	62 207 569
	62 207 569	-	-	62 207 569

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	16 070 038	1 395	-	16 071 433
Contrats à terme standardisés	288	-	-	288
	16 070 326	1 395	-	16 071 721

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	38 136 673	-	-	38 136 673
Contrats à terme standardisés	1 417	-	-	1 417
	38 138 090	-	-	38 138 090

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	161 284 043	-	-	161 284 043
	161 284 043	-	-	161 284 043

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	79 192 620	-	2	79 192 622
	79 192 620	-	2	79 192 622
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(1 597)	-	-	(1 597)
	(1 597)	-	-	(1 597)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2020 (suite)

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	191 302 598	-	27 650	191 330 248
	191 302 598	-	27 650	191 330 248
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(38 071)	-	-	(38 071)
	(38 071)	-	-	(38 071)

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	26 068 653	-	-	26 068 653
Contrats à terme standardisés	2 699	-	-	2 699
	26 071 352	-	-	26 071 352

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	11 769 814	-	-	11 769 814
	11 769 814	-	-	11 769 814

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	296 598 108	98 617	9 598	296 706 323
Instruments de placement en actions	42 096	-	-	42 096
Bons de souscription	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	4 700	-	-	4 700
Royal Trust	152 004	-	-	152 004
	296 796 908	98 617	9 598	296 905 123

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	205 406 662	-	-	205 406 662
	205 406 662	-	-	205 406 662

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	16 874 109	-	-	16 874 109
	16 874 109	-	-	16 874 109

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	11 899 463	-	-	11 899 463
Contrats à terme standardisés	1 267	-	-	1 267
	11 900 730	-	-	11 900 730

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	392 514 034	-	17 458	392 531 492
	392 514 034	-	17 458	392 531 492
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(1 085)	-	-	(1 085)
	(1 085)	-	-	(1 085)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2020 (suite)

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened 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	19 679 297	-	642	19 679 939
	19 679 297	-	642	19 679 939
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(4 980)	-	-	(4 980)
	(4 980)	-	-	(4 980)

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	162 886 171	-	-	162 886 171
	162 886 171	-	-	162 886 171

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	56 024 205	-	-	56 024 205
	56 024 205	-	-	56 024 205

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	221 324 033	-	-	221 324 033
	221 324 033	-	-	221 324 033

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	58 179 348	-	-	58 179 348
	58 179 348	-	-	58 179 348

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	123 523 846	-	-	123 523 846
	123 523 846	-	-	123 523 846

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	209 044 779	-	-	209 044 779
	209 044 779	-	-	209 044 779

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	51 089 340	-	-	51 089 340
	51 089 340	-	-	51 089 340

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	7 117 600	-	-	7 117 600
	7 117 600	-	-	7 117 600

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement Niveau 3 (suite)

31 mars 2020 (suite)

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector 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	224 061 772	-	-	224 061 772
	224 061 772	-	-	224 061 772

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector 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	31 347 391	-	-	31 347 391
	31 347 391	-	-	31 347 391

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond 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 :				
Obligations	-	972 314 848	-	972 314 848
Contrats de change à terme	-	2 043 675	-	2 043 675
	-	974 358 523	-	974 358 523
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(14 774 415)	-	(14 774 415)
	-	(14 774 415)	-	(14 774 415)

Rapprochement Niveau 3

Le tableau suivant montre un rapprochement de tous les mouvements de la juste valeur des instruments financiers classés dans le Niveau 3 pour les exercices financiers clôturés le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	35 126	2 962
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	432 080	38
Achats	-	-
Ventes	(467 206)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	1 196	32 126
Solde à la clôture	1 196	35 126
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 : - Incluses 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 »	(16 307)	38

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	17 921	21
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	250 113	-
Achats	-	-
Ventes	(268 013)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	17 900
Solde à la clôture	21	17 921
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 : - Incluses 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 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement Niveau 3 (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	33	33
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	-	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	33	33
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 : - Incluses 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 Healthcare UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	105 917	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	889 785	-
Achats	-	-
Ventes	(995 702)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	105 917
Solde à la clôture	-	105 917
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 : - Incluses 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 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	7 219	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	(6 739)	-
Achats	-	-
Ventes	(480)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	7 219
Solde à la clôture	-	7 219
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 : - Incluses 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 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	2	2
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	1	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	3	2
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 : - Incluses 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 »	1	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement Niveau 3 (suite)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	27 650	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	225 800	-
Achats	-	-
Ventes	(253 450)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	27 650
Solde à la clôture	<u>-</u>	<u>27 650</u>
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 : - Inclues 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 »	<u>-</u>	<u>-</u>

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	9 598	15 156
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	31 250	(5 558)
Achats	-	-
Ventes	(40 848)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	1 558	-
Solde à la clôture	<u>1 558</u>	<u>9 598</u>
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 : - Inclues 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 »	<u>14 025</u>	<u>54 601</u>

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	17 458	12 528
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	4 951	(149)
Achats	-	-
Ventes	(9 040)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	1 104	5 079
Solde à la clôture	<u>14 473</u>	<u>17 458</u>
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 : - Inclues 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 »	<u>4 873</u>	<u>(149)</u>

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement Niveau 3 (suite) SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

	Total 31 mars 2021 USD	Total 31 mars 2020 USD
Solde à l'ouverture	642	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	6 564	-
Achats	-	-
Ventes	(7 206)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	642
Solde à la clôture	-	642
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 : - Incluses 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 »	-	-

Les titres de Niveau 3 au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020 étaient des positions dont la valeur était basée sur des cours périmés. 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 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 au début de l'exercice financier. Quatre transferts ont été effectués entre le Niveau 1 et le Niveau 2 au cours de la période considérée. Les titres suivants sont passés du Niveau 2 au Niveau 1 : Webjet, Southern Cross Media Group et IDP Education pour le SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (31 March 2020 : Les titres suivants sont passés du Niveau 1 au Niveau 2 : Flight Centre Travel Group pour le SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF, Webjet, Southern Cross Media Group et IDP Education pour le SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF.)

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 2021 ou au 31 mars 2020.

Si la valeur des titres de Niveau 3 augmentait/(diminuait) de 5 %, l'effet sur la VL au 31 mars 2021 serait le suivant :

- Pour le Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF : 78 USD (31 mars 2020 : 480 USD)

- Pour le Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF : 724 USD (31 mars 2020 : 873 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 »).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

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 institutions financières. 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^{er} avril 2019 et le 30 juin 2019. Le ratio de répartition était de 75/25 en faveur du Compartiment à compter du 1^{er} juillet 2019.

La Société reçoit une garantie non numéraire (sous forme de titres), 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 une garantie non numéraire additionnelle est requise, si nécessaire.

Le revenu obtenu par chaque Compartiment au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020 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 MSCI Europe UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	105 383	124 161
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	31 084 368	56 400 597
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	33 350 537	60 896 405

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	11 026	30 692
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	4 294 842	3 234 535
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	4 632 036	3 504 416

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	89 106	169 142
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	5 402 013	75 887 848
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	5 817 770	82 376 842

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	15 831	20 328
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	180 222	818 184
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	195 305	883 353

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	206 833	175 292
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	68 425 212	117 473 934
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	73 419 585	127 782 835

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	103 257	86 262
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	45 383 596	21 680 265
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	48 945 669	23 123 263

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	98 162	15 726
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	39 749 902	40 274 538
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	42 414 451	43 819 458

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	7 535	3 728
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	6 838 360	2 379 613
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	7 278 896	2 561 505

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	234 877	251 721
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	48 692 827	25 073 531
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	52 276 648	27 090 201

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF		
	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	13 125	4 565
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	3 254 503	1 972 884
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	3 517 154	2 117 403
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		
	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	6 372	3 234
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	2 383 100	1 950 383
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 550 211	2 092 520
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF		
	31 mars 2021 EUR	31 mars 2020 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	14 529	1 317
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	29 971 761	6 345 011
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	32 218 265	6 900 333
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		
	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	5 381	4 219
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	5 854 770	2 789 098
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	6 300 655	3 034 535
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF		
	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	13 097	8 781
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	4 221 532	3 981 836
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	4 583 111	4 308 632
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		
	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	165 348	97 188
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	31 888 538	20 812 331
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	34 861 425	22 471 019

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	39 261	39 455
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	14 407 469	11 123 081
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	15 524 627	12 052 476

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	51 522	70 234
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	29 157 309	14 638 492
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	31 439 100	16 146 352

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	12 728	7 451
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	11 054 006	5 115 888
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	11 944 960	5 533 757

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	14 927	3 961
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	25 379 980	2 947 971
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	27 385 164	3 196 069

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	27 695	17 194
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	36 349 833	10 893 774
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	39 317 041	11 889 353

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	4 319	3 311
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	2 054 788	1 691 388
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 214 981	1 842 330

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF		
	31 mars 2021 USD	31 mars 2020 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	3 187	2 667
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 860 119	982 616
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 006 958	1 073 722

14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS

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.

Les Administrateurs sont responsables de la gouvernance générale de la Société conformément au Prospectus et à l'Acte constitutif. Les Administrateurs ont nommé State Street Global Advisors Limited en tant que Gestionnaire d'investissement et Distributeur délégué et State Street Global Advisors Ireland Limited en tant que Distributeur mondial. Les Administrateurs sont les Principaux décideurs opérationnels (*Chief Operating Decision Makers* ou « CODM ») aux fins de la Norme IFRS 8.

À des fins de gestion, la Société est constituée d'un seul secteur opérationnel principal qui investit dans des titres de participation, des instruments de créance et des dérivés liés. Toutes les activités de la Société sont mutuellement corrélées et dépendent les unes des autres. Toutes les décisions opérationnelles importantes sont donc basées sur l'analyse de la Société comme un seul secteur. Les résultats financiers de ce secteur sont équivalents aux états financiers de la Société dans son ensemble.

La Société ne dispose pas d'actifs classés en actifs non circulants.

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.

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 au sein de quarante-six Compartiments distincts ayant chacun leur propre Tableau des investissements.

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 :

	Au 31 mars 2021 USD	Au 31 mars 2020 USD
Dollar australien	1,31294	1,63385
Réal brésilien	5,64300	5,18660
Livre sterling	0,72480	0,80648
Dollar canadien	1,25685	1,42335
Peso chilien	718,40000	852,32000
Yuan chinois onshore	6,55500	-
Peso colombien	3675,00000	4 060,10000
Couronne tchèque	22,22415	24,96835
Couronne danoise	6,32795	6,80080
Euro	0,85085	0,91137
Dollar de Hong Kong	7,77445	7,75090
Roupie indienne	73,11375	75,65125
Roupie indonésienne	14525,00000	16 310,00000
Nouveau shekel israélien	3,33470	3,53745
Yen japonais	110,50000	107,95500
Dinar koweïtien	0,30225	-
Ringgit malais	4,14650	4,32000
Peso mexicain	20,46050	23,45925
Nouveau dollar de Taiwan	28,53300	30,24150
Dollar néo-zélandais	1,42786	1,68677
Couronne norvégienne	8,53635	10,50100
Sol péruvien	3,76210	3,43855
Peso philippin	48,53750	50,86000
Zloty polonais	3,94600	4,15350
Riyal qatari	3,64100	3,64100
Riyal saoudien	3,75040	3,75700
Dollar de Singapour	1,34360	1,42385
Rand sud-africain	14,76625	17,86000
Won sud-coréen	1131,75000	1 217,35000
Couronne suédoise	8,71630	9,90770
Franc suisse	0,94115	0,96755
Baht thaïlandais	31,25000	32,81750
Lire turque	8,27625	6,59025
Dirham des Émirats arabes unis	3,67315	3,67315

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

15. TAUX DE CHANGE (SUITE)

	Au 31 mars 2021	Au 31 mars 2020
	EUR	EUR
Livre sterling	0,85185	0,88491
Couronne danoise	7,43724	7,46218
Dollar de Hong Kong	9,13731	8,50468
Couronne norvégienne	10,03277	11,52223
Zloty polonais	4,63773	4,55743
Dollar de Singapour	1,57913	1,56232
Couronne suédoise	10,24426	10,87123
Franc suisse	1,10613	1,06164
Dollar américain	1,17530	1,09725

Les taux de change moyens pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 et le 31 mars 2020 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 :

	Au 31 mars 2021	Au 31 mars 2020
	USD	USD
Euro	0,85388	0,90079
Livre sterling	0,75963	0,78702

16. ANNÉE COMPARATIVE

Les montants comparatifs figurant dans le présent état financier concernent l'exercice financier clôturé au 31 mars 2020.

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER

M^{me} Ellen Needham a été nommée Administratrice le 1^{er} mai 2020.

Le 1^{er} janvier 2021, Matsack Trust Limited a remplacé Sanne Corporate Administration Services Ireland Limited en tant que secrétaire général de la Société.

À la suite d'une annonce du fournisseur d'indice indiquant que les actions A chinoises seraient incluses dans l'indice à compter du 29 juin 2020, le Supplément concernant le Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF a fait l'objet d'une mise à jour pour inclure les actions A chinoises en tant qu'investissement autorisé.

Le supplément actualisé a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») le 21 mai 2020 de manière à permettre au Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Fund d'investir jusqu'à 35 % de sa VL dans un même constituant de l'Indice.

Un Addenda au prospectus a été approuvé le 21 mai 2020 avec les modifications suivantes, à effet du 1^{er} juin 2020 :

- La section « Désorganisation du marché et risque géopolitique » a été mise à jour dans le Prospectus afin d'indiquer les divers risques liés aux investissements dans les Compartiments, compte tenu de l'émergence de la pandémie de COVID-19.

- La définition de l'Échéance de négociation a été modifiée dans chacun des Suppléments pour inclure une phrase supplémentaire indiquant que des horaires antérieurs ou postérieurs peuvent être déterminés par les Administrateurs ou le Gestionnaire d'investissement à leur discrétion, sans préavis aux Participants agréés. En cas de modification de l'Échéance de négociation d'un ou plusieurs Compartiments, les Participants agréés seront notifiés par courrier électronique, avant ouverture du marché primaire, du ou des Jours de négociation concernés.

Le 1^{er} juin 2020, le nom du Compartiment SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF a été remplacé par SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF. L'indice de référence de ce Compartiment est passé de l'indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible Index à l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index à la même date.

Le 1^{er} juin 2020, le nom du Compartiment SPDR ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF a été remplacé par SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF. L'indice de référence de ce Compartiment est passé de l'indice ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index à l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index à la même date.

Le 21 septembre 2020, la BCI a approuvé la mise à jour du Supplément pour le Compartiment SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF amendé afin de refléter un changement de méthodologie de l'indice STOXX.

Le 30 septembre 2020, les actionnaires ont été informés des changements post Brexit concernant les fonds indiqués comme éligibles au PEA.

Un avis a été remis aux actionnaires le 30 septembre 2020 afin de les informer du retrait des catégories énumérées ci-dessous de la cote de la London Stock Exchange à compter du 2 novembre 2020 :

- SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (Acc)
- SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (Acc). Pour ce Compartiment, seule une ligne d'opération en devise a été retirée de la cote.
- SPDR Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (Dist)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Le 2 octobre 2020, la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») a approuvé la mise à jour du Supplément pour le Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF, amendé afin de refléter le recours aux limites de diversification accrues disponibles au titre de la Règle 71 de la Réglementation OPCVM.

Chaque modification ci-après des Suppléments de la Société pour chacun des compartiments a pris effet au 30 novembre 2020 :

Compartiment	Indice précédent	Nouvel Indice
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	MSCI Europe Communication Services Index	MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary Index	MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Staples Index	MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	MSCI Europe Financials Index	MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	MSCI Europe Health Care Index	MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	MSCI Europe Industrials Index	MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	MSCI Europe Materials Index	MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	MSCI Europe Information Technology Index	MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	MSCI Europe Utilities Index	MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	MSCI World Communication Services Index	MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	MSCI World Consumer Discretionary Index	MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	MSCI World Consumer Staples Index	MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	MSCI World Energy Index	MSCI World Energy 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	MSCI World Financials Index	MSCI World Financials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	MSCI World Health Care Index	MSCI World Health Care 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	MSCI World Industrials Index	MSCI World Industrials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	MSCI World Materials Index	MSCI World Materials 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	MSCI World Information Technology Index	MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	MSCI World Utilities Index	MSCI World Utilities 35/20 Capped Index

Le Prospectus et les Suppléments actualisés ont été approuvés par la BCI le 31 décembre 2020.
Les modifications notables incluent :

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

1. La section Fiscalité du Prospectus ainsi que la section Caractéristiques du Compartiment des Suppléments concernés, à savoir ceux éligibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA ont été mises à jour.

2. La section relative aux opérations de prêt de titres des Suppléments des Compartiments qui réalisent ce type d'opérations a été amendée pour indiquer que leur exposition maximale aux opérations de prêt de titres en pourcentage de leur Valeur liquidative ne dépasserait pas 40 %.

3. Le 31 décembre 2020, State Street Global Advisors GmbH (succursale en Pologne) a été nommée en qualité de Gestionnaire d'investissement délégué des Compartiments énumérés ci-après. State Street Global Advisors Limited reste le Gestionnaire d'investissement des Compartiments et la manière dont les Compartiments sont gérés demeure par ailleurs inchangée.

- SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
- SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
- SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary 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 UCITS ETF
- SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
- SPDR MSCI World Communication Services 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 Utilities UCITS ETF
- SPDR MSCI EMU UCITS ETF
- SPDR Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF
- SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF
- SPDR FTSE UK All Share UCITS ETF
- SPDR MSCI Japan UCITS ETF
- SPDR MSCI World UCITS ETF

Les Suppléments ci-dessous, actualisés afin de permettre aux Compartiments d'utiliser les limites de diversification accrues disponibles au titre de la Règle 71(1) de la Réglementation sur les OPCVM, ont été approuvés par la BCI le 4 mars 2021.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS
ETF SPDR MSCI Europe Health Care UCITS
ETF SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Le Prospectus et les Suppléments mis à jour ont été approuvés par la BCI en date du 5 mars 2021 afin de refléter les changements requis par le Règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

Une réduction des chiffres de TFE de 0,30 à 0,23 %, est entrée en vigueur le 9 mars 2021 pour les Compartiments ci-dessous :

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS
ETF SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS
ETF SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS
ETF SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

Impact de la COVID-19

Une maladie respiratoire causée par un nouveau coronavirus (appelée COVID-19) a été détectée pour la première fois en Chine en décembre 2019, entraînant une pandémie mondiale et des perturbations majeures au sein des économies et des marchés du monde entier. Depuis janvier 2020, en raison de la propagation de la COVID-19, les marchés financiers mondiaux ont enregistré une volatilité importante susceptible de persister. La négociation de nombreux instruments a été perturbée et leur liquidité a largement été réduite à plusieurs reprises. Certains taux d'intérêt sont très bas et, dans certains cas, les rendements sont négatifs. Les gouvernements et les banques centrales ont pris des mesures extraordinaires et sans précédent pour soutenir les économies et les marchés financiers tant au niveau local que mondial. Les effets de ces mesures, et la question de savoir si elles seront suffisantes pour minimiser la perturbation de l'économie et du marché, n'ont pas encore été pleinement déterminés. La pandémie de COVID-19 a aussi entraîné des restrictions de déplacement et de circulation aux frontières, des mises en quarantaine, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, une baisse de la demande des consommateurs ainsi qu'une incertitude générale sur les marchés.

Les Administrateurs et les délégués de la Société suivent de près les progrès et les recommandations concernant la propagation du coronavirus COVID-19. State Street Corporation dispose d'un programme mondial solide de continuité des activités qui donne la priorité à la santé et à la sécurité des employés. Le programme de continuité ne cesse d'évoluer, passant d'un soutien au personnel dans le cadre de l'organisation du travail à domicile à un programme global visant à planifier le retour du personnel au bureau.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021 (suite)

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Implications du Brexit

En décembre 2020, l'UE et le Royaume-Uni ont conclu un accord commercial qui régira leurs futures relations commerciales. Les détails concernant la manière dont les services financiers seront régis ne sont pas encore finalisés en juillet 2021. Néanmoins, la société est bien positionnée pour poursuivre ses activités et maintenir son offre de service à ses clients grâce aux dispositions prises les années précédentes en prévision du Brexit.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société durant l'exercice financier.

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE FINANCIER

Au 1^{er} août 2021, la Société prévoit de nommer 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 sera chargée de l'investissement des actifs de la Société et remplacera State Street Global Advisors Limited en qualité de Gestionnaire d'investissement principal. State Street Global Advisors Limited, State Street Global Advisors Trust Company et State Street Global Advisors Singapore Limited seront les Gestionnaires d'investissement délégués pour la Société à la suite de cette nomination.

La Société de gestion sera 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. Le Conseil d'administration a validé la nomination de la Société de gestion en date du 31 mars 2021.

Le 15 juin 2016, l'Irlande a signé un Texte réglementaire (« SI 312 ») qui a entériné la mise en œuvre de la Directive et du Règlement de l'UE introduisant la rotation obligatoire des cabinets d'audit. Conformément à cette Réglementation, PricewaterhouseCoopers a démissionné de sa fonction de commissaires aux comptes externes le 26 juillet 2021, au terme de la mission d'audit externe conduite pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

Impact de la COVID-19

Depuis juillet 2021, des confinements locaux continuent d'être appliqués lorsque nécessaire et l'on peut observer l'apparition de nouveaux foyers de contagion, notamment liés aux variants du coronavirus. Bien que la distribution de vaccins ait commencé dès le début 2021, la pandémie et les mesures déployées pour lutter contre la COVID-19 et ses variants ont continué de peser sur les économies et les marchés boursiers mondiaux et pourraient avoir une incidence négative sur la performance d'un Compartiment.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société depuis la fin de l'exercice financier.

19. APPROBATION DES COMPTES

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration le 26 juillet 2021.

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 2021. 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 MSCI Europe UCITS ETF	EUR	378 063 103	8,22 %	376 693 284	8,25 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	143 795 507	2,99 %	143 558 137	2,99 %
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	106 971 486	5,05 %	106 485 200	5,07 %
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	135 538 446	0,13 %	134 999 979	0,13 %
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	593 706 597	11,53 %	589 990 271	11,60 %
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	433 274 503	10,47 %	436 289 747	10,40 %
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	445 473 142	8,92 %	444 996 711	8,93 %
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	68 015 559	10,05 %	67 515 445	10,13 %
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	256 146 976	19,01 %	270 740 910	17,99 %
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	64 769 172	5,02 %	64 721 315	5,03 %
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	32 280 075	7,38 %	32 247 927	7,39 %
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	292 537 459	10,25 %	292 438 413	10,25 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	35 748 993	16,38 %	35 717 140	16,39 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	80 093 229	5,27 %	79 875 243	5,29 %
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	369 448 444	8,63 %	368 823 447	8,65 %
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	192 481 790	7,49 %	192 057 359	7,50 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	323 049 762	9,03 %	322 627 280	9,04 %
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	72 466 250	15,25 %	72 346 157	15,28 %
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	167 325 177	15,17 %	169 287 904	14,99 %
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	393 013 755	9,25 %	392 947 773	9,25 %
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	27 206 080	7,55 %	27 185 701	7,56 %
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	14 756 680	12,61 %	14 730 440	12,63 %

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

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 10 des états financiers. Les revenus générés par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres au cours de l'exercice sont présentés à la Note 10 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 2021.

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	12 747 154	13 696 837
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	262 332	284 541
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	2 410 169	2 609 285
Credit Suisse International	Royaume-Uni	2 876 552	3 028 108
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 120 553	1 177 917
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	469 245	524 727
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 820 895	6 308 047
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	767 031	829 523
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 856 464	3 011 656
Nomura International Plc	Royaume-Uni	577 529	623 664
Societe Generale SA	France	578 515	622 200
UBS AG	Suisse	597 929	634 032
		31 084 368	33 350 537
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 141 245	2 306 699
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	34 953	36 835
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	132 990	144 148
Credit Suisse International	Royaume-Uni	8 370	8 811
Deutsche Bank AG	Allemagne	96 720	101 560
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	838 782	908 978
Nomura International Plc	Royaume-Uni	1 041 782	1 125 005
		4 294 842	4 632 036

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
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 546 756	3 829 385
Credit Suisse International	Royaume-Uni	497 138	527 946
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	118 070	127 951
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	524 914	562 918
UBS AG	Suisse	715 135	769 570
		5 402 013	5 817 770
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	180 222	195 305
		180 222	195 305
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	26 384 178	32 293 803
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 075 633	1 166 697
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	9 293 729	10 060 997
Deutsche Bank AG	Allemagne	6 790	7 355
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 490 767	1 615 530
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 613 462	4 982 025
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	12 585 515	13 218 965
Nomura International Plc	Royaume-Uni	4 875 694	5 265 183
UBS AG	Suisse	4 574 593	4 809 030
		64 900 361	73 419 585
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	37 300 489	40 274 186
Credit Suisse International	Royaume-Uni	2 255 233	2 373 994
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 049 555	3 304 772
ING Bank NV	Pays-Bas	152 698	166 201
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	10 561	11 446
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 048 322	2 214 110
UBS AG	Suisse	566 738	600 960
		45 383 596	48 945 669

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
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	29 360 961	31 211 859
BNP Paribas Arbitrage Snc	France	98 897	104 062
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	8 597 136	9 318 302
Credit Suisse International	Royaume-Uni	865 303	910 870
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	61 599	64 699
Societe Generale SA	France	766 006	804 659
		39 749 902	42 414 451
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	397 589	429 396
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	127 819	134 705
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	2 102 386	2 276 445
Credit Suisse International	Royaume-Uni	2 120 428	2 232 091
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	143 799	155 834
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	51 989	56 154
Societe Generale SA	France	1 766 529	1 858 735
UBS AG	Suisse	127 821	135 536
		6 838 360	7 278 896
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	8 022 461	8 632 697
BNP Paribas Arbitrage Snc	France	753 986	824 956
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 617 104	1 755 337
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	11 679 907	12 629 370
Credit Suisse International	Royaume-Uni	5 426 809	5 713 962
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	85 410	94 713
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 568 281	2 704 718
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	516 500	577 568
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	4 053 954	4 393 144
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 256 358	4 565 233
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 650 717	2 802 530
Nomura International Plc	Royaume-Uni	1 182 857	1 262 070
Societe Generale SA	France	1 249 364	1 348 792
UBS AG	Suisse	4 629 119	4 971 558
		48 692 827	52 276 648

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
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	500 732	540 251
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	817 290	885 718
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 936 481	2 091 185
		3 254 503	3 517 154
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF			
Credit Suisse AG (succursale de Dublin)	Irlande	187 146	202 847
Credit Suisse International	Royaume-Uni	862 157	907 006
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 312 960	1 417 850
Societe Generale SA	France	20 837	22 508
		2 383 100	2 550 211
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	19 660 843	21 143 435
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	708 720	768 721
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	260 573	282 434
Credit Suisse International	Royaume-Uni	1 972 599	2 076 477
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 493 824	5 953 604
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	742 856	802 277
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 107 318	1 164 777
UBS AG	Suisse	25 028	26 540
		29 971 761	32 218 265

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 USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	162 354	174 802
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	276 179	298 259
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	304 564	335 040
Credit Suisse International	Royaume-Uni	242 314	255 074
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	100 150	111 992
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	51 708	56 036
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	147 057	157 787
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	22 249	23 370
Societe Generale SA	France	4 005 969	4 301 794
UBS AG	Suisse	542 226	586 501
		5 854 770	6 300 655
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	446 755	482 473
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	103 278	110 429
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	1 042 948	1 153 829
Credit Suisse International	Royaume-Uni	86 127	90 663
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	897 524	972 638
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	333 864	355 319
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	72 800	76 467
Societe Generale SA	France	110 296	119 135
UBS AG	Suisse	1 127 940	1 222 158
		4 221 532	4 583 111
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	5 943 438	6 399 127
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 112 563	1 201 569
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 447 572	2 580 160
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	2 302 141	2 548 533
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	13 914 363	15 527 373
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	167 258	181 255
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 408 773	1 521 318
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	731 724	791 347
Societe Generale SA	France	1 180 417	1 275 008
UBS AG	Suisse	2 680 289	2 835 735
		31 888 538	34 861 425

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 USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	132 943	143 136
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 593 220	2 798 564
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 289 891	2 446 112
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	2 454 344	2 670 131
Credit Suisse International	Royaume-Uni	8 010	8 431
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	35 881	38 470
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	308 798	332 359
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 850 089	1 978 185
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	82 078	86 212
Societe Generale SA	France	4 353 531	4 701 028
UBS AG	Suisse	298 684	321 999
		14 407 469	15 524 627
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1 548 975	1 667 737
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	15 515 062	16 682 611
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	6 154 692	6 691 738
Credit Suisse International	Royaume-Uni	520 314	547 714
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	525 411	569 479
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 121 407	1 210 848
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	99 842	104 871
Societe Generale SA	France	3 134 719	3 385 916
UBS AG	Suisse	536 887	578 186
		29 157 309	31 439 100
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	344 789	371 225
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	4 336 331	4 680 662
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	732 975	775 387
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	983 501	1 081 869
Credit Suisse International	Royaume-Uni	169 050	177 927
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	577 258	645 510
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	816 438	884 766
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 463 214	1 568 093
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	299	314
Societe Generale SA	France	814 179	879 322
UBS AG	Suisse	815 970	879 885
		11 054 004	11 944 960

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 USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	752 508	810 203
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 323 605	5 750 244
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	4 029 834	4 365 866
Credit Suisse International	Royaume-Uni	1 987 264	2 091 914
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 535 744	3 930 167
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	36 255	38 601
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	891 074	941 817
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	754 433	792 423
Societe Generale SA	France	5 749 068	6 174 864
UBS AG	Suisse	2 320 195	2 489 065
		25 379 980	27 385 164
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	843 819	908 516
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 621 895	6 071 381
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	9 174 380	10 117 995
Credit Suisse International	Royaume-Uni	68 494	72 101
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 155 444	1 252 143
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2 026 517	2 188 413
Societe Generale SA	France	15 330 403	16 442 657
UBS AG	Suisse	2 128 881	2 263 835
		36 349 833	39 317 041
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	177 744	191 372
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	150 769	162 833
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	186 985	206 997
Credit Suisse International	Royaume-Uni	64 851	68 226
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	354 758	385 149
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	302 686	321 543
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Royaume-Uni	22 034	23 144
Societe Generale SA	France	728 853	782 569
UBS AG	Suisse	66 108	73 148
		2 054 788	2 214 981

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 USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	301 148	324 237
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	366 457	395 706
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	137 455	147 891
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irlande	442 553	479 939
Credit Suisse International	Royaume-Uni	97 336	102 461
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	1 431	1 558
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	117 651	127 497
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	101 920	109 927
Societe Generale SA	France	294 168	317 742
		1 860 119	2 006 958

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 2021.

Devise du Compartiment	Valeur EUR	Devise du Compartiment	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
AUD	552 055	AUD	79 974
CAD	2 484 778	CAD	112 908
CHF	259 817	CHF	9 628
DKK	119 847	DKK	15 699
EUR	12 451 571	EUR	1 439 318
GBP	5 367 902	GBP	818 283
HKD	327 832	HKD	110 826
JPY	5 906 129	JPY	1 229 365
NOK	113 920	NOK	40 768
NZD	100 287	NZD	7 157
SEK	332 357	SEK	36 529
SGD	689 830	SGD	107 265
USD	4 644 212	USD	624 316
	33 350 537		4 632 036

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
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
AUD	230 623	AUD	-
CAD	813 455	CAD	-
CHF	16 988	CHF	212
CNY	56 526	CNY	-
DKK	4 572	DKK	-
EUR	1 438 464	EUR	77 429
GBP	890 590	GBP	76 112
HKD	279 753	HKD	-
ILS	274	ILS	-
JPY	1 206 053	JPY	-
NOK	23 807	NOK	-
NZD	51 183	NZD	-
SEK	29 739	SEK	-
SGD	197 770	SGD	-
USD	577 973	USD	41 552
	5 817 770		195 305
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
AUD	2 016 794	AUD	2 221 485
CAD	7 377 627	CAD	8 253 756
CHF	789 874	CHF	3 594
DKK	173 207	DKK	45 865
EUR	24 385 589	EUR	10 801 685
GBP	7 759 091	GBP	8 568 728
HKD	1 893 469	HKD	11 172
JPY	17 737 062	JPY	11 793 617
NOK	657 809	NOK	43 926
NZD	324 754	NZD	505 109
RUB	30 112	RUB	-
SEK	298 601	SEK	188 905
SGD	1 882 499	SGD	2 138 679
USD	8 093 097	USD	4 369 148
	73 419 585		48 945 669

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
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
AUD	154 486	AUD	34 986
CAD	760 019	CAD	295 273
CHF	559 263	CHF	139 472
DKK	20 682	DKK	50 753
EUR	14 859 345	EUR	3 485 799
GBP	5 808 050	GBP	834 401
HKD	772 296	HKD	199 161
JPY	11 748 806	JPY	696 331
NOK	14 456	NOK	44 656
NZD	34 775	NZD	332
RUB	-	RUB	1 455
SEK	2 007 669	SEK	4 833
SGD	1 025 731	SGD	33 558
USD	4 648 873	USD	1 457 886
	42 414 451		7 278 896
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
AUD	445 028	AUD	23 976
CAD	1 950 849	CAD	19 054
CHF	975 409	CHF	137 906
CNY	86 399	CNY	-
DKK	248 573	DKK	3 963
EUR	19 841 417	EUR	919 938
GBP	5 722 722	GBP	240 216
HKD	2 787 026	HKD	144 444
ILS	418	ILS	-
JPY	8 802 375	JPY	1 484 072
NOK	342 372	NOK	2 868
NZD	29 845	NZD	-
RUB	4 109	RUB	-
SEK	219 218	SEK	55 196
SGD	850 187	SGD	45 300
USD	9 970 701	USD	440 221
	52 276 648		3 517 154

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
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
AUD	19 639	AUD	614 238
CAD	13 020	CAD	2 496 169
CHF	73 779	CHF	103 309
DKK	4 680	DKK	99 916
EUR	1 206 858	EUR	9 087 299
GBP	273 526	GBP	5 561 302
HKD	67 256	HKD	50 291
JPY	646 907	JPY	9 580 641
NOK	4 563	NOK	31 978
NZD	55	NZD	137 700
SEK	36 034	SEK	424 103
SGD	3 076	SGD	1 142 663
USD	200 818	USD	2 888 656
	2 550 211		32 218 265

Compartiment Devise	Valeur USD	Compartiment Devise	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
AUD	452 099	AUD	38 133
CAD	222 267	CAD	348 611
CHF	898 026	CHF	102 444
DKK	97 490	DKK	23 311
EUR	2 131 608	EUR	1 294 651
GBP	453 460	GBP	616 273
HKD	310 314	HKD	386 357
JPY	860 520	JPY	429 746
NOK	223 793	NOK	16 850
NZD	4 654	NZD	1 462
RUB	138	RUB	-
SEK	4 177	SEK	6 403
SGD	75 963	SGD	135 759
USD	566 146	USD	1 183 111
	6 300 655		4 583 111

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD	Devise du Compartiment	Valeur USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
AUD	234 612	AUD	792 185
CAD	669 079	CAD	309 090
CHF	423 673	CHF	941 294
CNY	-	CNY	11 313
DKK	74 268	DKK	272 997
EUR	14 557 897	EUR	5 117 722
GBP	4 139 790	GBP	1 758 758
HKD	189 847	HKD	671 831
ILS	-	ILS	55
JPY	1 687 065	JPY	2 890 219
NOK	193 968	NOK	397 738
NZD	3 143	NZD	17 729
RUB	-	RUB	4 103
SEK	65 811	SEK	52 468
SGD	99 786	SGD	219 640
USD	12 522 486	USD	2 067 485
	34 861 425		15 524 627
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
AUD	901 680	AUD	172 100
CAD	1 638 711	CAD	292 216
CHF	914 464	CHF	256 963
DKK	194 795	DKK	62 486
EUR	6 516 028	EUR	2 996 350
GBP	3 664 109	GBP	1 230 653
HKD	684 637	HKD	341 396
JPY	9 324 189	JPY	4 291 770
NOK	309 614	NOK	80 161
NZD	87 793	NZD	3 766
SEK	349 769	SEK	45 214
SGD	1 003 468	SGD	417 109
USD	5 849 843	USD	1 754 776
	31 439 100		11 944 960

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD	Devise du Compartiment	Valeur USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
AUD	745 047	AUD	1 638 746
CAD	949 365	CAD	1 094 814
CHF	944 851	CHF	4 214 611
DKK	295 868	DKK	249 598
EUR	10 970 105	EUR	11 185 726
GBP	3 674 239	GBP	2 821 843
HKD	1 203 260	HKD	608 554
JPY	2 248 984	JPY	8 720 362
NOK	446 912	NOK	698 284
NZD	11 928	NZD	9 827
SEK	8 095	SEK	57 143
SGD	327 168	SGD	493 607
USD	5 559 342	USD	7 523 926
	27 385 164		39 317 041
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
AUD	83 735	AUD	66 008
CAD	41 258	CAD	82 931
CHF	178 831	CHF	73 468
DKK	18 207	DKK	27 109
EUR	744 294	EUR	569 678
GBP	300 219	GBP	248 981
HKD	51 545	HKD	27 354
JPY	287 966	JPY	228 344
NOK	38 862	NOK	28 727
NZD	690	NZD	4 245
SEK	5 273	SEK	4 445
SGD	20 879	SGD	24 246
USD	443 222	USD	621 422
	2 214 981		2 006 958

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 2021.

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 MSCI Europe					
	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	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
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	630 452	51 363	40 671	35	2 441 915	790
1 à 3 mois	579	1 043	2 476	-	4 880	-
De 3 mois à 1 an	1 460 676	167 708	66 709	511	2 758 123	652 433
Supérieure à 1 an	9 968 495	1 098 706	670 453	63 202	19 296 619	3 624 699
Transactions ouvertes	21 290 335	3 313 216	5 037 461	131 557	48 918 048	44 667 747
	33 350 537	4 632 036	5 817 770	195 305	73 419 585	48 945 669

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe					
	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
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	1 982 156	425 635	2 671 393	170 889	39 074	88 188
1 à 3 mois	-	-	12 385	-	-	-
De 3 mois à 1 an	3 844 089	143 875	1 797 264	28 962	5 896	902 440
Supérieure à 1 an	17 308 260	3 122 734	18 250 047	369 825	984 148	6 158 651
Transactions ouvertes	19 279 946	3 586 652	29 545 559	2 947 478	1 521 093	25 068 986
	42 414 451	7 278 896	52 276 648	3 517 154	2 550 211	32 218 265

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World					
	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
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	51 366	113 913	392 368	425 834	994 236	134 705
1 à 3 mois	2 418	11 233	17 879	16 840	24 449	13 038
De 3 mois à 1 an	67 733	203 689	3 743 414	662 903	903 167	379 078
Supérieure à 1 an	433 933	1 359 320	18 099 695	3 672 069	5 154 997	2 696 097
Transactions ouvertes	5 745 205	2 894 956	12 608 069	10 746 981	24 362 251	8 722 042
	6 300 655	4 583 111	34 861 425	15 524 627	31 439 100	11 944 960

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	749 817	1 061 417	25 762	30 275
1 à 3 mois	16 343	63 639	4 804	1 828
De 3 mois à 1 an	1 733 978	1 317 318	32 713	40 840
Supérieure à 1 an	11 510 599	5 798 015	481 128	478 712
Transactions ouvertes	13 374 427	31 076 652	1 670 574	1 455 303
	27 385 164	39 317 041	2 214 981	2 006 958

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 2021.

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
Republic of France	2 609 426	United Kingdom	355 271
United Kingdom	2 335 171	Republic of France	292 867
United States	1 715 103	United States	261 778
Kingdom of Belgium	1 692 427	Kingdom of Belgium	185 849
Federal Republic of Germany	1 498 670	Kingdom of the Netherlands	114 371
Kingdom of the Netherlands	1 270 932	Bridgestone Corp	94 192
Japan Tobacco Inc	796 774	Airbus SE	94 086
Bhp Group Plc	735 188	Wilmar International Ltd	93 297
Canada	616 394	Total Se	93 185
Iberdrola SA	614 366	Japan Tobacco Inc	90 565
Autres émetteurs	19 466 086	Autres émetteurs	2 956 575
	33 350 537		4 632 036

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
Bhp Group Plc	322 848	United Kingdom	39 180
Japan Tobacco Inc	320 818	Republic of France	22 506
Iberdrola SA	317 674	Total Se	17 134
Asahi Group Holdings Ltd	217 157	Alphabet Inc	9 652
Afterpay Ltd	167 912	Amazon.com Inc	8 857
Anheuser-Busch InBev SA/NV	132 672	Atlantia SpA	7 104
United Kingdom	127 996	Ferrovial SA	6 592
Federal Republic of Germany	125 446	Vinci SA	4 738
Kingdom of Belgium	108 852	RELX PLC	3 711
BCE Inc	105 656	Associated British Foods Plc	3 568
Autres émetteurs	3 870 739	Autres émetteurs	72 263
	5 817 770		195 305
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
Republic of France	4 425 241	Bhp Group Plc	3 194 202
United States	4 064 622	Japan Tobacco Inc	3 159 619
Kingdom of Belgium	3 950 941	Iberdrola SA	3 134 638
Federal Republic of Germany	3 736 499	Asahi Group Holdings Ltd	1 993 937
Japan Tobacco Inc	2 478 502	Afterpay Ltd	1 657 091
Kingdom of the Netherlands	2 248 772	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 309 308
Canada	2 175 978	Wilmar International Ltd	1 152 958
Bhp Group Plc	2 051 658	BCE Inc	1 042 695
Iberdrola SA	2 015 901	Thomson Reuters Corp	1 040 140
Asahi Group Holdings Ltd	1 981 052	Ferguson Plc	1 028 592
Autres émetteurs	44 290 419	Autres émetteurs	30 232 489
	73 419 585		48 945 669

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
United Kingdom	4 724 577	United States	896 420
Republic of France	4 268 708	United Kingdom	719 571
Kingdom of Belgium	3 683 094	Republic of France	707 903
Kingdom of the Netherlands	3 153 860	Kingdom of Belgium	460 285
United States	3 041 961	Federal Republic of Germany	440 998
Federal Republic of Germany	2 257 082	Kingdom of the Netherlands	407 321
Kingdom of Sweden	1 993 609	Sagen MI Canada	253 317
Wilmar International Ltd	957 918	Visa Inc	192 791
Shimano Inc	903 777	Atlantia SpA	135 387
Pan Pacific International Holdings Corp	765 045	Edp - Energias De Portugal	131 309
Autres émetteurs	16 664 820	Autres émetteurs	2 933 594
	42 414 451		7 278 896
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
United States	5 516 907	United States	279 358
Republic of France	4 206 283	Eni SpA	201 168
United Kingdom	3 743 742	Asahi Group Holdings Ltd	133 295
Kingdom of Belgium	2 692 516	United Kingdom	107 871
Federal Republic of Germany	2 456 044	Shiseido Co Ltd	102 207
Kingdom of the Netherlands	1 940 697	Kingdom of Belgium	95 928
Asahi Group Holdings Ltd	816 188	Nestle SA	93 061
Alibaba Group Holding Ltd	750 683	Assicurazioni Generali SpA	91 065
Sagen MI Canada	689 258	Japan Tobacco Inc	87 703
Nestle SA	671 656	Kao Corp	78 386
Autres émetteurs	28 792 674	Autres émetteurs	2 247 112
	52 276 648		3 517 154

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
United Kingdom	197 297	United Kingdom	2 002 263
Republic of France	189 309	Republic of France	1 709 749
Kingdom of the Netherlands	172 686	Japan Tobacco Inc	1 216 903
Federal Republic of Germany	171 735	Kingdom of Belgium	994 918
Kingdom of Belgium	157 333	Bhp Group Plc	890 803
United States	140 759	Wilmar International Ltd	872 257
Eni SpA	137 673	Iberdrola SA	854 626
Asahi Group Holdings Ltd	65 337	Federal Republic of Germany	715 143
Assicurazioni Generali SpA	62 420	Shimano Inc	665 086
Shiseido Co Ltd	58 863	Kingdom of the Netherlands	621 819
Autres émetteurs	1 196 799	Autres émetteurs	21 674 698
	2 550 211		32 218 265

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
Novartis AG	290 475	United States	439 114
Bhp Group Plc	265 794	United Kingdom	348 983
Aeon Co Ltd	176 637	Republic of France	306 826
LafargeHolcim Ltd	171 380	Federal Republic of Germany	190 183
Credit Agricole SA	155 927	Kingdom of Belgium	175 902
Infineon Technologies AG	153 153	Alibaba Group Holding Ltd	150 793
United States	151 402	Kingdom of the Netherlands	125 317
Safran SA	149 598	Canada	92 167
EssilorLuxottica SA	136 909	Total Se	85 357
Lonza Group AG	133 535	Shopify Inc	79 147
Autres émetteurs	4 515 845	Autres émetteurs	2 589 322
	6 300 655		4 583 111

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	4 539 076	United States	1 241 991
United States	4 522 630	Republic of France	847 812
Republic of France	4 262 804	Bhp Group Plc	789 665
United Kingdom	3 733 561	Kingdom of Belgium	692 948
Kingdom of Belgium	3 146 518	United Kingdom	662 757
Kingdom of the Netherlands	1 134 928	Kingdom of the Netherlands	569 009
Maxar Technologies	684 192	Federal Republic of Germany	496 331
RealPage	598 907	EssilorLuxottica SA	392 311
Berkshire Hathaway Inc	507 934	Lonza Group AG	384 858
Snowflake Inc	457 590	Tryg	239 047
Autres émetteurs	11 273 285	Autres émetteurs	9 207 898
	34 861 425		15 524 627
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
United States	2 142 145	United States	676 855
United Kingdom	1 371 212	Republic of France	605 084
Republic of France	1 251 811	United Kingdom	599 860
Bhp Group Plc	1 058 446	Federal Republic of Germany	475 892
Japan Tobacco Inc	898 891	Kingdom of Belgium	444 320
Kingdom of Belgium	873 745	Wilmar International Ltd	354 099
Wilmar International Ltd	795 827	Shimano Inc	349 204
Shimano Inc	675 085	Kingdom of the Netherlands	303 029
Pan Pacific International Holdings Corp	571 458	Pan Pacific International Holdings Corp	295 600
Federal Republic of Germany	570 484	Ryohin Keikaku Co Ltd	260 463
Autres émetteurs	21 229 996	Autres émetteurs	7 580 554
	31 439 100		11 944 960

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
United States	2 978 145	United States	3 446 854
Republic of France	2 744 674	Novartis AG	1 398 124
United Kingdom	2 722 670	Republic of France	1 187 056
Kingdom of Belgium	2 138 702	United Kingdom	1 148 691
Federal Republic of Germany	1 855 879	Nestle SA	862 969
Kingdom of the Netherlands	1 100 459	Aeon Co Ltd	814 980
Bhp Group Plc	794 672	Kingdom of Belgium	806 306
Alibaba Group Holding Ltd	431 670	LafargeHolcim Ltd	790 617
EssilorLuxottica SA	416 928	Federal Republic of Germany	762 686
Lonza Group AG	406 064	Credit Agricole SA	719 149
Autres émetteurs	11 795 301	Autres émetteurs	27 379 609
	27 385 164		39 317 041
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
United Kingdom	152 796	United States	166 995
Republic of France	123 413	Republic of France	108 338
United States	87 634	United Kingdom	102 775
Kingdom of Belgium	67 715	Bhp Group Plc	74 474
Kingdom of the Netherlands	58 405	Republic of Austria	43 344
Novartis AG	55 226	Federal Republic of Germany	40 816
Federal Republic of Germany	50 537	Kingdom of Belgium	33 249
Bhp Group Plc	47 320	Finland	32 398
Aeon Co Ltd	32 826	Japan Tobacco Inc	30 405
Safran SA	32 015	RealPage	30 346
Autres émetteurs	1 507 094	Autres émetteurs	1 343 818
	2 214 981		2 006 958

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 de 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 (« SSGA ») SPDR ETFs Europe II Plc n'a pas de personnel et a délégué certaines activités à SSGA Limited et à SSGA Trust Company (« Gestionnaires d'investissement »), conformément à son programme d'activité. Ces filiales de State Street sont entièrement intégrées dans la stratégie de compensation du groupe State Street et sont placées 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 directeur général 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 un comité de rémunération distinct pour le Royaume-Uni (« UK RemCo »), dont les fonctions principales sont les suivantes :

- superviser le processus d'identification et de composition de la rémunération du Personnel identifié au Royaume-Uni ;
- superviser les décisions des instances dirigeantes qui déterminent la rémunération du Personnel identifié au Royaume-Uni ; et
- superviser l'ensemble des questions de rémunération régionale et tirer parti d'une perspective d'appréciation centrale pour étudier les enjeux et, ainsi, renforcer la cohérence d'approche des entités de State Street dans la région EMOA.

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 conçue pour observer les contraintes réglementaires relatives à la rémunération, incluant notamment les dispositions prévues par les Directives européennes CRD IV, OPCVM V, ainsi que par la Directive AIFM relative aux gestionnaires de FIA, 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 ;
- 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.

Annexe II

Politique de rémunération (non auditée) (suite)

Rémunération (suite)

Au vu de notre processus d'appréciation structuré pour déterminer les enveloppes d'intéressement et les décisions d'allocations individuelles, du report des primes incitatives et des possibles ajustements *ex ante* et *ex post* comme les renoncations 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.

Une analyse de proportionnalité a été réalisée pour évaluer le profil de risque des Sociétés de gestion d'OPCVM au sein de SSGA. Cette analyse a conclu que les critères de taille, de nature et de complexité des Sociétés de gestion et, le cas échéant, des fonds qu'elles gèrent, sont suffisamment bas et que les règles de rémunération de la Directive OPCVM V concernant les processus de versement et l'établissement d'un comité de rémunération ont été utilisées de manière abusive. Par conséquent, SSGA continue d'appliquer les niveaux actuels de paiement différé et de rémunération en actions, et n'a pas effectué de modification importante des structures de rémunération du Personnel identifié concernant les Sociétés de gestion.

Montant total de la rémunération payée par le Gestionnaire d'investissement au titre de l'exercice financier au 31 mars 2021 ¹

Rémunération fixe (en milliers de dollars)	180 824
Rémunération variable (en milliers de dollars)	176 143
Rémunération globale (en milliers de dollars)	356 967
Nombre de bénéficiaires	1 266
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

Montant total de la rémunération (en milliers de dollars)

Direction de SSGA SPDR ETFs Europe II Plc ²	135
Personnel identifié	212 124

¹ 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.

² Représente la rémunération versée aux administrateurs indépendants (les Administrateurs de SSGA SPDR ETFs Europe I Plc qui sont également employés du Gestionnaire d'investissement ne reçoivent 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, ainsi que sous la section sur la rémunération du Rapport UK Pillar 3 du Gestionnaire d'investissement à l'adresse <https://www.ssga.com/library-content/pdfs/global/2019-pillar-3-disclosure-statement.pdf>. 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.