

SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

À l'intention des investisseurs suisses

Une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande avec responsabilité limitée dont le numéro d'enregistrement est le 525004 et établie en tant que fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments conformément à la Réglementation de 2011 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	3
Rapport des Administrateurs	14
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	18
Rapports des Gestionnaires d'investissement	19
Rapport des Commissaires aux comptes	26
États financiers de la Société	34
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	38
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	48
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	54
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	69
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	79
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	85
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	91
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	96
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	102
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	108
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	114
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	120
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	137
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	142
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	147
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	152
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	159
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	167
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	173
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	180
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	187
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	193
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	201
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	208
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	216
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	223
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	270
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	277
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	283
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	289
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	315
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	323
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	328
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	333
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	338
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	343
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	349
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	355
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	361
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	366
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	372
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	377
Notes aux États financiers	389
Annexe I – Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)	479
Annexe II – Politique de rémunération (non auditée)	500
Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)	502
Annexe IV – Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)	569

Administration de la Société

Société de gestion, Gestionnaire d'investissement et Distributeur mondial

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

Administrateurs

M. Tom Finlay* (irlandais) (démissionnaire au 16 mars 2023)
M. Patrick J. Riley* (américain) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Mme Barbara Healy* (irlandaise)
Mme Kathleen Gallagher (australienne)
Mme Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1^{er} mai 2023)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (nommée le 16 mars 2023)
M. Tom Coghlan* (irlandais) (nommé le 25 juillet 2023)

* Administrateurs indépendants

Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Gestionnaires d'investissement par délégation

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

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

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

Conseil d'administration de la Société de gestion

Nigel Wightman (britannique)
Ann Prendergast (irlandaise)
Eric Linnane (irlandais)
Scott Sanderson (britannique)
Margaret Cullen (irlandaise)
Ulla Pitha (américaine) (démissionnaire au 30 juin 2022)
Patrick Mulvihill (irlandais)
Marie-Anne Heeren (belge) (nommée le 7 septembre 2022)

Agent administratif, Agent de transfert et Agent de registre

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

Dépositaire

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

Distributeur délégué

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

Secrétaire de la Société

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

Conseillers juridiques en Irlande

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

Commissaire aux comptes indépendant

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

Agent de prêt de titres

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

Administration de la Société (suite)

Siège social de l'Agent de prêt de titres

Brienner Strasse 59
80333 Munchen
Allemagne

Représentant en Suisse

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

Agent payeur en Suisse

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

Numéro d'immatriculation : 525004

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

Informations de base sur la Société

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») a été constituée et immatriculée le 12 mars 2013 sous le numéro 525004 et opère en Irlande en tant que société à responsabilité limitée de type *public limited company* sous le régime du *Companies Act* de 2014. 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 2023 s'élevaient à 15 002 476 908 USD (31 mars 2022 : 16 928 083 143 USD et 31 mars 2021 : 14 380 725 985 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 cinquante-deux Compartiments actifs comportant différentes catégories d'actions.

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022	Actifs nets 2021
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	12 novembre 2014	USD	202 935 308	225 798 096	208 669 236
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24 mars 2014	EUR	69 815 907	65 454 637	90 184 991
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	20 avril 2022	USD	7 504 593	-	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	277 944 545	404 723 991	378 063 103
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	162 391 998	88 059 259	143 795 507
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	385 573 119	181 786 686	106 971 486
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	1 000 599 350	883 997 795	135 538 446
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	251 683 382	413 117 432	593 706 597
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	647 204 095	693 539 429	433 274 503
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	285 491 725	403 439 626	445 473 142
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	51 326 561	54 803 985	68 015 559
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	129 493 078	173 310 742	256 146 976
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	65 838 058	71 588 298	64 769 172
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	106 534 855	73 827 212	32 280 075
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	163 008 341	326 922 668	292 537 459
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	18 février 2015	EUR	33 906 676	24 887 122	18 477 742
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	USD	946 210	1 043 061	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	18 février 2015	USD	124 799 628	235 118 958	163 524 701
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	29 avril 2016	USD	31 527 032	36 308 367	35 748 993
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	29 avril 2016	USD	74 088 522	91 363 694	80 093 229
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	29 avril 2016	USD	519 131 471	627 324 634	369 448 444

Informations de base sur la Société (suite)

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022	Actifs nets 2021
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	29 avril 2016	USD	28 857 673	22 896 758	27 206 080
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	29 avril 2016	USD	17 841 257	23 736 519	14 756 680
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30 juin 2014	USD	1 412 173 394	1 721 944 817	1 997 581 224
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	30 septembre 2019	EUR	134 937 187	114 928 416	65 600 089
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 août 2018	USD	139 321 526	216 443 784	241 566 065
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	88 372 391	115 310 485	122 164 432
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	310 076 017	272 886 461	143 771 531
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	583 979 437	438 764 457	196 121 194
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	316 585 990	865 165 843	465 060 360
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	437 712 923	295 384 563	203 297 953
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	201 409 762	310 193 595	391 709 083
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	48 023 051	76 091 062	38 034 509
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	601 359 812	576 179 426	312 397 067
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	33 569 313	38 101 612	28 413 980
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	14 octobre 2014	USD	993 726 909	1 441 733 741	1 626 721 355

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Des Compartiments pourront être établis en tant que de besoin.

Informations de base sur la Société (suite)

Conflit russo-ukrainien

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, qui a débuté le 24 février 2022, a donné lieu à de nombreuses restrictions et perturbations impactant les valeurs mobilières et les marchés russes. Les effets de ces restrictions ont affecté et sont susceptibles d'affecter encore les Compartiments exposés aux marchés russes. Les menaces de sanctions ou celles déjà imposées à l'encontre de la Russie, d'entités russes ou de particuliers russes peuvent entraîner une perturbation de l'économie du pays, provoquer une volatilité sur d'autres marchés régionaux et mondiaux et avoir une incidence négative sur les performances de divers secteurs et industries, ainsi que sur les sociétés d'autres pays, ce qui pourrait générer un effet préjudiciable sur les performances d'un Compartiment, même si ce dernier n'a pas d'exposition directe aux titres d'émetteurs russes. En raison, à la fois, de l'imposition des sanctions, des mesures de représailles du gouvernement russe et de l'impact que ces deux facteurs ont eu sur les marchés de titres russes, certains Compartiments ont eu recours à des procédures de valorisation approuvées par le Conseil d'administration de la Société pour certains titres russes dont la valeur pourrait, le cas échéant, avoir été estimée à zéro. Les compartiments détiennent des positions insignifiantes sur les titres russes. Les sanctions, ou la menace de nouvelles sanctions, voire de sanctions remaniées, pourraient également entraver la capacité d'un Compartiment à acheter, vendre, détenir, recevoir, livrer ou effectuer d'autres transactions sur certains titres ou autres instruments d'investissement concernés.

Informations de base sur la Société (suite)

Les Compartiments actifs de la Société sont cotés sur les Bourses de valeurs suivantes au 31 mars 2023* :

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF**	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF								

Informations de base sur la Société (suite)

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui	-

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

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

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations d'État des marchés émergents émises en USD et à courte échéance (0-5 ans). La politique d'investissement du Compartiment 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

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

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*

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

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de l'énergie. La politique d'investissement du Compartiment 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

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

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises européennes de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

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

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions européennes, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

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

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions américaines, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des biens de consommation de base à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'énergie à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la finance à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des soins de santé à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'industrie à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des matériaux à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions de petite capitalisation des marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la technologie à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des communications à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des services aux collectivités à travers les 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

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

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

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

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR S&P U.S. 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. 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 ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

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

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

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

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

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ici le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

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

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

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

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

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

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

Les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, car les Administrateurs estiment que la Société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation »). Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel du conflit russo-ukrainien sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

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

- correctement enregistrer et justifier les transactions de la Société ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de la Société ; et

- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* de 2014, et permettre que ces états financiers fassent l'objet d'un audit.

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

Les états financiers sont publiés sur le site Internet ssga.com. 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.

Rapport des Administrateurs (*suite*)

Registres comptables (*suite*)

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

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

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/de perturbation du marché, le risque lié aux matières premières, le risque de concentration, le risque de conflits d'intérêts et le risque lié au conflit russo-ukrainien. Pour plus d'informations sur les objectifs et les politiques de gestion des risques, veuillez vous reporter à la Note 11 des présents états financiers ainsi qu'au Prospectus et aux Suppléments de la Société. S'agissant du conflit russo-ukrainien, veuillez vous reporter à la section « Informations de base sur la Société » des présents états financiers ainsi qu'à la Note 17.

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 d'administration ») a accepté volontairement d'adopter le Code IF en date du 25 juillet 2013 et il est entré en vigueur à cette date. Il est à noter que le Code IF reflète des pratiques de gouvernance d'entreprise existantes imposées aux organismes de placement collectif autorisés

en Irlande, comme indiqué ci-dessus. Si le Code IF est adopté volontairement, il peut être mentionné dans le Rapport des Administrateurs conformément aux dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (directive 2006/46/CE) (par exemple l'I.S. 450 de 2009 et l'I.S. 83 de 2010).

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

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

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

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

Relations avec les Actionnaires

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

Rapport des Administrateurs (suite)

Relations avec les Actionnaires (suite)

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. 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 d'Actions de cette Catégorie ou de ce Compartiment, à laquelle les dispositions des Statuts sur les assemblées générales s'appliqueront *mutatis mutandis*, sous réserve que, si un Actionnaire détient des Actions assorties de droits de vote, le quorum de ladite assemblée générale soit d'un Actionnaire porteur d'Actions assorties de droits de vote dans ladite Catégorie ou dans ledit Compartiment ou d'un Actionnaire porteur d'Actions de 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 la Présidence ou tout Actionnaire présent en personne ou par procuration.

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

Une résolution ordinaire de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert la majorité simple des votes exprimés par les Actionnaires votant, en personne ou aux termes d'une procuration, lors de l'assemblée à laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert une majorité

d'au moins 75 % des Actionnaires présents ou représentés, et votant en assemblée générale, y compris pour adopter une résolution visant à modifier les Statuts constitutifs de la Société.

Composition et activités du Conseil d'administration

Conformément au *Companies Act* de 2014 et aux Statuts constitutifs, sauf disposition contraire qui serait adoptée en assemblée générale aux termes d'une résolution ordinaire de la Société, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux ni supérieur à 12. Au 31 mars 2023, le Conseil d'administration est composé de quatre Administrateurs non exécutifs, dont deux sont indépendants. Les informations concernant les Administrateurs actuels sont présentées ci-dessous, à la section « Administrateurs ».

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

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

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

Les Administrateurs ont assisté assidûment aux réunions du Conseil d'administration au cours de l'exercice financier clôturé au 31 mars 2023.

Rapport sur la diversité

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

Rapport des Administrateurs (suite)

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
- confirment :
 - qu'une déclaration de politique de conformité a été préparée, afin de présenter les politiques de la Société (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour la Société) assurant la conformité de la Société à ses obligations ;
 - que, de l'avis des Administrateurs, une structure adéquate a été mise en place pour garantir une excellente conformité aux obligations de la Société ; et
 - qu'une procédure de contrôle annuelle a été mise en place pour examiner les obligations incombant à la Société et vérifier qu'une structure existante permet d'observer ces obligations.

Résultats et dividendes

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

Événements intervenus au cours de l'exercice financier

Veuillez 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

Veuillez 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 2023 sont indiqués ci-dessous.

Tom Finlay* (irlandais) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Patrick J. Riley* (américain) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Barbara Healy* (irlandaise)
Kathleen Gallagher (australienne)
Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1^{er} mai 2023)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (nommée le 16 mars 2023)

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

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Les commissions des Administrateurs indépendants durant l'exercice financier ont été de 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 11 679 USD (31 mars 2022 : 0 USD).

Participation des Administrateurs et du Secrétaire

Le Conseil d'administration n'a connaissance d'aucune participation détenue dans la Société par un Administrateur ou par le Secrétaire au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022 ou à la date de leur nomination.

Commissaires aux comptes indépendants

Ernst & Young a été désigné commissaires aux comptes le 23 septembre 2021.

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

Donations politiques

Aucun don politique n'a été réalisé durant les exercices clôturés les 31 mars 2023 ou 31 mars 2022.

Comité d'audit

SSGA SPDR ETFs Europe II plc a constitué un Comité d'audit. Tom Finlay, Patrick J. Riley (jusqu'à leur démission, le 16 mars 2023), Barbara Healy et Jennifer Fox (nommée le 16 mars 2023) siègent au Comité d'audit 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 d'administration :

Administratrice Barbara Healy

Administratrice Jennifer Fox

24 juillet 2023

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Nous avons, en notre qualité de Gestionnaire de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société »), vérifié la conduite de State Street Global Advisors Europe Limited et de la Société elle-même durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

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 OPCVM pour encadrer sa capacité d'investissement et d'emprunt et (ii) autrement, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Opinion

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

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

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

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

24 juillet 2023

Rapports des Gestionnaires d'investissement

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

Analyse du marché

Le mouvement de vente massive sur le marché obligataire mondial a démarré au début de 2022 et s'est poursuivi sur pratiquement toute la première moitié de la période considérée (d'avril à septembre 2022). Les rendements ont progressé au deuxième trimestre de 2022 en raison de niveaux d'inflation élevée à l'échelle mondiale que les décideurs politiques ont tenté de rattraper en rehaussant les taux d'intérêt. Ce n'est qu'à partir du quatrième trimestre 2022, après de multiples hausses de taux que les marchés obligataires ont commencé à se stabiliser, aidés par un reflux de l'inflation et le plafonnement final des taux. Les banques centrales ont encore montré leur détermination à faire baisser l'inflation, laquelle est restée élevée malgré une légère amélioration enregistrée après le sommet atteint.

Les rendements obligataires ont connu un redressement au début de 2023, initialement porté par les inquiétudes entourant la croissance, qui s'est emballé par la suite en raison des événements déstabilisants survenus dans le secteur des banques régionales américaines. Malgré les variations sensibles des prix des actifs, la réouverture ferme de l'économie chinoise et le repli des cours des matières premières ont contribué dans une certaine mesure à la stabilisation des prévisions macroéconomiques. Si l'inflation globale a ralenti, le maintien de certaines poches d'inflation sous-jacente a continué de susciter des inquiétudes chez les investisseurs et les décideurs politiques. Le cycle de resserrement monétaire mondial mis en place par les plus grandes banques centrales était déjà bien avancé, quand bien même ces institutions faisaient part de leur intention de maintenir leurs taux à des niveaux élevés et des conditions financières fermes, dans l'objectif de garantir la poursuite du ralentissement de l'inflation. Au cours des six derniers mois de la période considérée, la Réserve fédérale américaine a relevé les taux directeurs américains de 1,75 % au total, tandis que la BCE a hissé les siens de 2,25 % à 3,5 %.

L'effondrement de la Silicon Valley Bank et le rachat forcé de Credit Suisse par son rival national UBS, ont montré combien la confiance des investisseurs était devenue fragile, perturbant ainsi le marché de manière significative. Malgré la situation, les répercussions ont été relativement limitées en Europe, principalement parce que les banques européennes opèrent dans un environnement réglementaire bien plus strict, tant du point de vue de la liquidité que des réserves de capital. Les investisseurs ont renoué avec la confiance et aucun effet domino n'a été observé. En Chine, l'activité manufacturière a rebondi et les services et le marché du logement se sont un peu comme l'autre fortement redressés.

Malgré cet environnement difficile à l'entrée de 2023, les rendements obligataires ont bien résisté, les investisseurs anticipant la fin éventuelle du cycle de resserrement monétaire en cours. Les rendements ont également bénéficié au mois de mars des achats d'obligations d'État, faisant office de valeurs refuges, dès lors que la crise des banques régionales a commencé à s'atténuer aux États-Unis. Le rendement des bons

du Trésor américain à 10 ans a clôturé la période à 3,47 %, contre 2,34 % enregistrés en début de période. Parallèlement, en Europe, l'inflation générale est tombée à son plus bas sur un an au mois de mars 2023, alors que l'inflation sous-jacente poursuivait sa progression. Les rendements des obligations d'État européennes ont également commencé à se replier par rapport à leurs points hauts de début mars 2023. Les obligations d'État du Royaume-Uni ont enregistré une reprise de moindre durée avec des rendements à 10 ans s'établissant à 3,49 %.

Sur les marchés émergents, les rendements sur la période de douze mois se terminant en mars 2023 ont fini dans le rouge tant pour la dette en devise locale qu'en devise forte. Au cours de la période considérée, la dette des marchés émergents (ME) en devise locale a affiché un rendement de -0,72 % (en termes d'USD), mesuré par l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. La dette souveraine des ME en devise forte a enregistré un rendement de -6,92 % (en termes d'USD), selon l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index. L'inflation dans les ME a également montré des signes d'inflexion et les rendements ont entrepris un repli, le marché intégrant dans ses prix la possibilité d'un assouplissement monétaire pour la fin de l'année 2023.

Performance des Compartiments

Compartiments obligataires à gestion passive

Les Compartiments obligataires SSGA SPDR ETFs Europe II Plc Fixed Income ont réalisé une performance globalement comparable à celle de leurs indices de référence respectifs (dans une fourchette de +/- 15 pb pour chacun d'entre eux) sur la période, hormis le Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF.

Le Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF a affiché un écart de performance de +17 pb par rapport à son indice de référence. 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 suivi 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. L'écart de performance a été influencé par les coûts de transaction et par de petits décalages entre les pondérations des titres en portefeuille et celles de l'indice qui découlent d'une approche d'échantillonnage stratifié (le fait de ne pas acheter toutes les obligations).

Compartiments actions à gestion passive

Au cours de la période, un nouvel ETF a été lancé : le Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF – Non couvert en USD (Acc).

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

Tous les Compartiments se sont inscrits dans la fourchette d'écart de suivi *ex post* annuel prévisionnel à un an. Il est cependant à souligner que lorsqu'elle est d'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 plus conforme aux normes du secteur d'activité.

Des informations complémentaires sont fournies lorsque l'écart de performance d'un Compartiment s'établit à +/-0,10 % sur une base brute de commissions ou si l'écart de suivi sur 1 an est perçu comme étant élevé. Au cours de la période de référence :

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (0,34 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (0,74 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

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

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (0,12 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (0,30 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (0,56 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (0,14 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (0,65 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap ETF (0,33 %) était principalement attribuable aux pondérations de titre inadéquates et aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (0,74 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (0,58 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (0,42 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (0,77 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (0,37 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (0,27 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

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

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector ETF (0,49 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (*suite*)

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

Compartiments Actions à gestion passive (*suite*)

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (0,20 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (0,26 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (0,28 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (0,61 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

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

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (0,15 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (0,22 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (0,16 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (0,14 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (0,12 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (0,49 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF (0,33 %) était principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023

Nom du Compartiment	Compartiment	Indice sur 1 an	Diff.	Compartiment	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	0,16	-0,01	0,17	1,69	1,54	0,15	12 nov. 2014	1	0,84
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	-8,33	-8,30	-0,03	5,12	4,91	0,21	14 oct. 2014	1	0,12

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2023.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2023 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

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

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023

Nom du Compartiment	Compartiment	Indice sur 1 an	Diff.	Compar timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	-1,04	-1,78	0,74	6,78	6,23	0,55	24 mars 2014	1	0,28
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	-6,09	-6,41	0,32	20 avr. 2022	1	s/o
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,39	0,02	0,37	2,60	2,25	0,35	30 sept. 2001	1	0,20
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	19,11	18,77	0,34	7,75	7,54	0,21	30 sept. 2001	1	0,29
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	4,07	3,98	0,09	7,75	7,70	0,05	30 sept. 2001	1	0,05
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	14,30	13,56	0,74	4,30	4,02	0,28	31 août 2001	1	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5,18	4,57	0,61	0,89	0,53	0,36	31 août 2001	1	0,35
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	-0,83	-0,95	0,12	6,27	6,14	0,13	30 sept. 2001	1	0,13
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	6,31	5,94	0,37	8,78	8,49	0,29	30 sept. 2001	1	0,17
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	-6,18	-6,48	0,30	7,95	7,71	0,24	30 sept. 2001	1	0,21
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-8,49	-9,05	0,56	8,04	7,84	0,20	31 mars 2005	1	0,22
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	1,35	1,21	0,14	4,28	3,77	0,51	31 août 2001	1	0,10
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	4,19	3,82	0,37	4,01	3,69	0,32	31 mai 2001	1	0,14
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	3,26	2,61	0,65	6,25	5,86	0,39	30 sept. 2001	1	0,27

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	2,39	1,81	0,58	4,43	4,00	0,43	18 févr. 2015	1	0,22
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	-9,18	-9,41	0,23	-3,92	-4,16	0,24	4 mars 2022	1	s/o
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	-8,82	-9,24	0,42	6,98	6,59	0,39	18 févr. 2015	1	0,06
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-16,53	-16,65	0,12	6,31	6,29	0,02	31 déc. 2008	1	0,08
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-12,91	-13,17	0,26	15,08	14,88	0,20	28 févr. 2009	1	0,09
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1,02	0,74	0,28	11,00	10,78	0,22	28 févr. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	8,54	7,93	0,61	5,43	5,14	0,29	31 janv. 2009	1	0,12
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-9,94	-10,23	0,29	11,23	10,81	0,42	28 févr. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	-3,54	-3,69	0,15	13,27	13,09	0,18	28 févr. 2009	1	0,04
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-0,68	-0,90	0,22	12,62	12,53	0,09	28 févr. 2009	1	0,07
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-7,61	-7,77	0,16	9,63	9,55	0,08	28 févr. 2009	1	0,08
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	-9,05	-9,38	0,33	6,77	6,45	0,32	25 nov. 2013	1	0,23
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	-6,57	-6,71	0,14	18,78	18,65	0,13	28 févr. 2009	1	0,05
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-4,94	-5,43	0,49	6,85	6,77	0,08	28 févr. 2009	1	0,06

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR Russell 2000 U.S. Small CAP UCITS ETF	-11,80	-11,98	0,18	6,22	5,71	0,51	1 juil. 2014	1	0,14
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	-13,06	-13,24	0,18	5,75	5,57	0,18	15 août 2018	3	0,08
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	-15,76	-15,94	0,18	10,49	10,27	0,22	7 juil. 2015	1	0,05
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	0,93	0,51	0,42	8,14	7,68	0,46	7 juil. 2015	1	0,06
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	12,82	12,05	0,77	5,60	4,98	0,62	7 juil. 2015	1	0,12
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	-14,42	-14,79	0,37	8,27	7,96	0,31	7 juil. 2015	1	0,07
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	-3,90	-4,17	0,27	8,97	8,69	0,28	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	-0,06	-0,37	0,31	10,26	9,94	0,32	7 juil. 2015	1	0,08
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	-6,45	-6,87	0,42	9,02	8,57	0,45	7 juil. 2015	1	0,12
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	-4,35	-4,55	0,20	19,53	19,31	0,22	7 juil. 2015	1	0,06
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	-6,57	-7,06	0,49	9,02	8,47	0,55	7 juil. 2015	1	0,09
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	4,24	3,91	0,33	7,17	6,94	0,23	30 sept. 2019	1	0,18

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

*

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2023.

**

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2023 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

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

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

Rapport sur l'audit des États financiers

Opinion

Nous avons audité les états financiers de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023, composés de l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, l'État des flux de trésorerie de la Société ainsi que les notes annexes y afférentes, y compris un résumé des principales conventions comptables définies dans la Note 1. Le cadre d'information financière appliqué à leur préparation est constitué de la législation irlandaise et des normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne.

Notre opinion est que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la Société au 31 mars 2023 ainsi que de ses moins-values pour l'exercice clôturé à cette date ;
- ont été préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne ; et
- ont été préparés selon les exigences du *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation de 2019 instituée en vertu de la loi irlandaise sur la surveillance et le contrôle d'application de la Banque centrale de 2013 (Section 48(1)).

Fondement de notre avis

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

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

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

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

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

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

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

Conclusion

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

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

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

Points clés de l'audit

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

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
<p>Existence d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</p> <p>Nous avons considéré l'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 4 891 229 166 USD (2022 : 16 803 868 198 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (2 134 884 USD) (2022 : 683 307 USD)).</p> <p>comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la Valeur liquidative de la Société.</p> <p>Veillez vous référer à la Note 1 et à la Note 11 aux états financiers.</p>	<p>Nous avons évalué le caractère raisonnable de l'existence de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en procédant à ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Obtenir le rapport sur les contrôles de l'organisation des services (« SOC1 ») pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptes indépendants à ce sujet, et se forger une compréhension et évaluer la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de rapprochement des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat. ▶ Vérifier que les éléments de rapprochement significatifs sont des éléments de rapprochement valides et en obtenant les pièces justificatives et s'assurer qu'ils ont été résolus dans un délai approprié. ▶ l'approbation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat détenus dans le réseau du dépositaire en vertu d'une confirmation du dépositaire obtenue de manière indépendante. ▶ l'approbation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat détenus en dehors du réseau de dépositaires en vertu de confirmations de contreparties indépendantes ou de relevés bancaires de fin d'année. 	<p>Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.</p>

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

Points clés de l'audit (suite)

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
<p>Valorisation d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</p> <p>Nous avons considéré l'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 14 891 229 166 USD (2022 : 16 803 868 198 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (683 307 USD) (2022 : (2 134 884 USD))) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la Valeur liquidative de la Société.</p> <p>Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 11 aux états financiers.</p>	<p>Nous avons évalué le caractère raisonnable de la valorisation de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en procédant à ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Obtenir le rapport sur les contrôles de l'organisation des services (« SOC1 ») pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants à ce sujet, et se forger une compréhension et évaluer la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de valorisation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat. ▶ Tester la valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en faisant appel à des vendeurs indépendants sur le marché et en comparant les prix par rapport au portefeuille d'investissement ou en recalculant la juste valeur à l'aide de modèles standard du secteur, en évaluant le caractère raisonnable des hypothèses et des données utilisées par les Administrateurs pour évaluer ces actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. 	<p>Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.</p>

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

Application de l'importance relative

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

Caractère d'importance

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

Nous avons déterminé que l'importance relative pour la Société était de 0,5 % (2022 : 0,5 %) de la Valeur liquidative de chacun des Compartiments de la Société. Nous pensons que la Valeur liquidative nous fournit une base de mesure appropriée puisqu'il se peut que les utilisateurs des états financiers puissent concentrer davantage leur attention sur celle-ci que sur les bénéfiques.

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

Importance relative en matière de performance

Application du caractère d'importance relative au niveau du compte individuel ou du bilan. Il est fixé à un montant permettant de réduire à un niveau suffisamment faible la probabilité que le total des inexactitudes non corrigées et non détectées dépasse l'importance relative.

Sur la base de nos évaluations des risques, ainsi que de notre évaluation de l'environnement de contrôle global de la société, nous avons estimé que l'importance relative vis-à-vis de la performance représentait 75 % (2022 : 50 %) de l'importance relative planifiée. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage d'après notre évaluation du risque d'anomalies, corrigées ou non corrigées. Étant donné que nous avons achevé l'audit des états financiers du premier exercice et compte tenu de notre connaissance des opérations de la société et de l'environnement de contrôle pendant l'exercice en cours, nous avons réexaminé le pourcentage d'importance relative de la performance. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage, car ce n'est pas le premier exercice que nous vérifions et que nous connaissons le secteur d'activité de la Société.

Seuil de signalement

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

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

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

Aperçu du périmètre de notre audit

Personnalisation du périmètre

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

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

Autres informations

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Éléments que nous sommes tenus de publier par exception

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

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

Responsabilités respectives

Responsabilités des administrateurs à l'égard des états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration des responsabilités des Administrateurs à la page 15, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers, conformément au cadre de l'information financière applicable, qui donnent une image sincère et fidèle. Ils sont également tenus de mettre en place les contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers dépourvus d'anomalies significatives résultant d'une fraude ou d'une erreur.

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

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

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

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont, dans leur ensemble, exempts d'anomalies significatives résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux 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. Les objectifs de notre audit, en ce qui concerne la fraude, sont les suivants : identifier et évaluer les risques d'anomalies significatives dans les états financiers dus à la fraude, obtenir des preuves d'audit suffisantes et appropriées concernant les risques évalués d'anomalies significatives dues à la fraude, en concevant et en mettant en œuvre des réponses appropriées et répondre de manière appropriée à la fraude ou au soupçon de fraude identifié au cours de l'audit. Cependant, la responsabilité première de la prévention et de la détection de la fraude incombe à la fois aux personnes chargées de la gouvernance de l'entité et à la direction.

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

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

Notre approche a été la suivante :

Nous avons obtenu une compréhension des cadres juridiques et réglementaires applicables à la Société et avons déterminé que les plus importants sont le *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation de 2019 institué en vertu de la loi irlandaise sur la surveillance et le contrôle d'application de la Banque centrale de 2013 (Section 48(1)).

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

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

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

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

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse : http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

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

Autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de faire un rapport

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

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

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

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

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

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

Siège : Dublin

Date : 25 juillet 2023

État de la situation financière de la Société au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	14 882 012 556	16 788 223 432
Instruments financiers dérivés		9 216 610	15 644 766
		14 891 229 166	16 803 868 198
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	134 075 665	132 495 845
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	3 801 922	2 908 727
Créances :			
Dividendes à recevoir		29 394 759	26 545 717
Intérêts à recevoir		17 283 210	16 114 921
Produits divers à recevoir		494 344	255 106
À recevoir sur cessions d'investissements		52 024 789	105 783 289
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		68 524 459	10 385 594
Total des actifs circulants		15 196 828 314	17 098 357 397
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(683 307)	(2 134 884)
Découverts bancaires	1(f)	(23 053)	(1 799 107)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(40 120)	(178 648)
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 442 660)	(3 913 432)
Produits divers à payer		-	(90 625)
À payer sur achats d'investissements		(143 341 425)	(112 610 736)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(31 199 147)	(49 546 822)
Total des passifs circulants		(178 729 712)	(170 274 255)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		15 018 098 602	16 928 083 143

Pour le compte du Conseil d'administration

Administratrice
Barbara Healy

Administratrice
Jennifer Fox

24 juillet 2023

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État du résultat global de la Société pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes	1(j)	358 363 916	297 967 744
Produits sur actifs financiers à la juste valeur	1(k)	44 335 938	39 792 965
Revenus sur prêt de titres	13	2 014 679	1 737 482
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(1 073 891 723)	586 617 314
Produits divers		435 782	131 545
Total des (charges)/revenus d'investissement		(668 741 408)	926 247 050
Charges opérationnelles	3	(41 152 372)	(47 790 305)
Rendement négatif (Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts	1(k)	-	(169 188)
		(709 893 780)	878 287 557
Charges financières			
Charges d'intérêts	1(k)	(116 165)	(334 347)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(45 773 850)	(38 171 753)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(755 783 795)	839 781 457
Impôt sur les plus-values de capital	2	(68 816)	(179 949)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(36 542 376)	(33 938 153)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355

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 clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier		16 928 083 143	14 380 725 985
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355
Opérations sur actions			
Produits sur actions de participation rachetables émises		6 689 887 101	8 558 952 025
Coûts de rachat des actions de participation rachetables		(7 679 041 408)	(6 562 107 170)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions		(989 154 307)	1 996 844 855
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(1 781 549 294)	2 802 508 210
Conversion de devises	1(c)	(128 435 247)	(255 151 052)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier		15 018 098 602	16 928 083 143

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des flux de trésorerie de la Société pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(1 079 715)	2 257 472
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 870 563 412	(2 407 057 004)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 920 720	(23 146 250)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		1 082 009 430	(1 622 282 427)
Variation des montants à recevoir		(4 642 939)	(8 188 180)
Variation des montants à payer		(542 160)	351 382
Sorties de trésorerie sur opérations		(5 185 099)	(7 836 798)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		1 076 824 331	(1 630 119 225)
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	6 622 894 427	8 024 585 251
Paievements sur rachats	5	(7 697 226 939)	(6 399 593 428)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(1 074 332 512)	1 624 991 823
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		2 491 819	(5 127 402)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		130 696 738	137 515 028
Conversion de devises	1(c)	864 055	(1 690 888)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		134 052 612	130 696 738
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		134 075 665	132 495 845
Découverts bancaires - État de la situation financière		(23 053)	(1 799 107)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		134 052 612	130 696 738
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(36 611 192)	(34 118 102)
Intérêts reçus		50 899 201	49 369 720
Intérêts payés		(116 165)	(334 347)
Dividendes reçus		355 260 834	291 437 179
Distributions payées		(45 773 850)	(38 171 753)

* 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 9 342 084 USD pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 550 747 902 USD) au titre des souscriptions et à 0 USD sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 129 448 411 USD) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		200 208 491	220 736 914
Instruments financiers dérivés		2 003 872	342 364
		202 212 363	221 079 278
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	4 432 412	8 204 701
Créances :			
Intérêts à recevoir		2 160 706	2 525 033
À recevoir sur cessions d'investissements		290 102	3 968 252
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 514 679	-
		212 610 262	235 777 264
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(139 184)	(939 603)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(73 687)	(83 672)
À payer sur achats d'investissements		(8 570 811)	(8 955 893)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(891 272)	-
		(9 674 954)	(9 979 168)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		202 935 308	225 798 096
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action			
Catégorie non couverte en USD	5	26,27 USD	27,05 USD
Catégorie couverte en EUR	5	27,22 EUR	28,03 EUR
		29,27 USD	29,89 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		7 066 997	6 590 741
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(11 599 885)	(26 741 300)
Produits divers		32 013	-
Total des charges d'investissement		(4 500 875)	(20 150 559)
Charges opérationnelles	3	(939 881)	(1 071 442)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(5 440 756)	(21 222 001)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(709)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(3 718 668)	(2 846 226)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(9 159 424)	(24 068 936)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	-	(4 440)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 159 424)	(24 073 376)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	225 798 096	208 669 236
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 159 424)	(24 073 376)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	147 604 677	190 292 036
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(161 308 041)	(149 089 800)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 703 364)	41 202 236
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(22 862 788)	17 128 860
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	202 935 308	225 798 096

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 159 424)	(24 073 376)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	-	9 016
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 821 491	(9 781 782)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(2 461 927)	(4 573 578)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	12 200 140	(38 419 720)
Variation des montants à recevoir	364 327	(438 107)
Variation des montants à payer	(9 985)	3 289
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	354 342	(434 818)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	12 554 482	(38 854 538)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 144 089 998	190 292 036
Paiements sur rachats	5 (160 416 769)	(149 089 800)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(16 326 771)	41 202 236
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	8 204 701	5 857 003
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	4 432 412	8 204 701
Informations supplémentaires		
Impôts payés	-	(4 440)
Intérêts reçus	9 585 230	9 661 065
Intérêts payés	-	(709)
Distributions payées	(3 718 668)	(2 846 226)

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %)		
Obligations d'entreprise – 6,23 % (mars 2022 : 6,04 %)			(suite)		
Dollar américain – 6,23 %			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)					
860 000 3.800% Avi Funding Co Ltd 16/09/2025	835 903	0,41	1 350 000 3.125% Abu Dhabi Government International Bond 03/05/2026	1 308 285	0,64
501 000 2.704% Banco del Estado de Chile 09/01/2025	477 169	0,24	2 900 000 3.125% Abu Dhabi Government International Bond 11/10/2027	2 785 044	1,37
400 000 4.375% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands 14/10/2025	387 767	0,19	700 000 1.750% Airport Authority 12/01/2027	640 409	0,32
200 000 1.121% Clifford Capital Pte Ltd 23/03/2026	181 946	0,09	700 000 4.750% Airport Authority 12/01/2028	713 001	0,35
400 000 5.750% Development Bank of Kazakhstan JSC 12/05/2025	401 000	0,20	400 000 9.500% Angolan Government International Bond 12/11/2025	395 928	0,20
400 000 3.516% Emirates Development Bank PJSC 06/03/2024	392 520	0,19	1 100 000 6.125% Bahrain Government International Bond 01/08/2023	1 098 680	0,54
400 000 1.639% Emirates Development Bank PJSC 15/06/2026	359 991	0,18	700 000 7.000% Bahrain Government International Bond 26/01/2026	720 335	0,35
400 000 4.314% Eskom Holdings SOC Ltd 23/07/2027	355 432	0,18	400 000 4.250% Bahrain Government International Bond 25/01/2028	368 760	0,18
1 087 000 5.000% Gaci First Investment Co 13/10/2027	1 100 588	0,54	900 000 5.750% Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 26/09/2023	898 076	0,44
400 000 3.730% Indian Railway Finance Corp Ltd 29/03/2024	393 484	0,19	300 000 4.500% Bolivia Government International Bonds 20/03/2028	162 750	0,08
400 000 3.835% Indian Railway Finance Corp Ltd 13/12/2027	376 132	0,19	744 000 8.875% Brazilian Government International Bond 15/04/2024	767 123	0,38
700 000 3.000% MDGH GMTN RSC Ltd 19/04/2024	683 375	0,34	2 600 000 4.250% Brazilian Government International Bond 07/01/2025	2 573 658	1,27
1 107 000 2.500% MDGH GMTN RSC Ltd 07/11/2024	1 066 187	0,53	980 000 2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	938 370	0,46
400 000 2.500% MDGH GMTN RSC Ltd 21/05/2026	374 737	0,18	1 900 000 6.000% Brazilian Government International Bond 07/04/2026	1 968 706	0,97
200 000 3.000% MDGH GMTN RSC Ltd 28/03/2027	187 582	0,09	2 200 000 4.625% Brazilian Government International Bond 13/01/2028	2 149 028	1,06
400 000 5.625% Mumtalakat Sukuk Holding Co 27/02/2024	396 502	0,20	738 000 6.875% CBB International Sukuk Co 7 SPC 05/10/2025	762 015	0,38
400 000 4.100% Mumtalakat Sukuk Holding Co 21/01/2027	376 196	0,19	1 600 000 6.250% CBB International Sukuk Programme Co WLL 14/11/2024	1 612 000	0,79
850 000 4.397% Oman Sovereign Sukuk Co 01/06/2024	837 063	0,41	400 000 4.500% CBB International Sukuk Programme Co WLL 30/03/2027	390 016	0,19
900 000 4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	898 650	0,44	700 000 3.950% CBB International Sukuk Programme Co WLL 16/09/2027	673 750	0,33
1 288 000 7.390% Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 02/12/2024	1 326 640	0,65	600 000 3.125% Chile Government International Bond 21/01/2026	580 988	0,29
1 200 000 6.875% Southern Gas Corridor CJSC 24/03/2026	1 221 240	0,60	1 000 000 2.750% Chile Government International Bond 31/01/2027	941 851	0,46
Total des obligations d'entreprise	12 630 104	6,23	1 000 000 3.240% Chile Government International Bond 06/02/2028	953 020	0,47
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %)			1 350 000 1.000% China Development Bank 27/10/2025	1 236 803	0,61
Dollar américain – 92,43 %			700 000 0.625% China Development Bank/Hong Kong 12/01/2024	679 637	0,33
1 360 000 0.750% Abu Dhabi Government International Bond 02/09/2023	1 333 861	0,66	700 000 2.000% China Development Bank/Hong Kong 16/02/2027	647 913	0,32
1 650 000 2.125% Abu Dhabi Government International Bond 30/09/2024	1 586 726	0,78	780 000 3.250% China Government International Bond 19/10/2023	775 655	0,38
1 600 000 2.500% Abu Dhabi Government International Bond 16/04/2025	1 543 040	0,76			

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

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)		
250 000 0.400% China Government International Bond 21/10/2023	244 895	0,12	500 000 0.375% Export-Import Bank of Korea 09/02/2024	481 660	0,24
700 000 0.750% China Government International Bond 26/10/2024	662 747	0,33	800 000 2.375% Export-Import Bank of Korea 25/06/2024	776 760	0,38
1 930 000 0.550% China Government International Bond 21/10/2025	1 763 055	0,87	400 000 0.625% Export-Import Bank of Korea 29/06/2024	380 416	0,19
1 500 000 1.250% China Government International Bond 26/10/2026	1 366 120	0,67	400 000 1.250% Export-Import Bank of Korea 18/01/2025	375 632	0,19
1 600 000 2.625% China Government International Bond 02/11/2027	1 521 712	0,75	1 400 000 2.875% Export-Import Bank of Korea 21/01/2025	1 353 016	0,67
1 240 000 4.000% Colombia Government International Bond 26/02/2024	1 223 125	0,60	900 000 3.250% Export-Import Bank of Korea 10/11/2025	867 420	0,43
800 000 4.500% Colombia Government International Bond 28/01/2026	766 210	0,38	400 000 0.625% Export-Import Bank of Korea 09/02/2026	356 720	0,18
1 050 000 3.875% Colombia Government International Bond 25/04/2027	952 242	0,47	1 300 000 2.625% Export-Import Bank of Korea 26/05/2026	1 218 243	0,60
200 000 4.375% Costa Rica Government International Bond 30/04/2025	195 518	0,10	250 000 3.250% Export-Import Bank of Korea 12/08/2026	239 253	0,12
450 000 5.500% Dominican Republic International Bond 27/01/2025	444 862	0,22	500 000 1.125% Export-Import Bank of Korea 29/12/2026	438 685	0,22
1 150 000 6.875% Dominican Republic International Bond 29/01/2026	1 165 149	0,57	750 000 1.625% Export-Import Bank of Korea 18/01/2027	675 653	0,33
1 134 000 5.950% Dominican Republic International Bond 25/01/2027	1 114 802	0,55	700 000 4.250% Export-Import Bank of Korea 15/09/2027	693 000	0,34
540 000 6.200% Egypt Government International Bond 01/03/2024	499 117	0,25	1 200 000 5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	1 225 404	0,60
1 261 000 5.750% Egypt Government International Bond 29/05/2024	1 140 047	0,56	400 000 4.625% Fondo MIVIVIENDA SA 12/04/2027	380 045	0,19
600 000 5.875% Egypt Government International Bond 11/06/2025	489 294	0,24	500 000 6.950% Gabon Government International Bond 16/06/2025	463 350	0,23
1 100 000 5.250% Egypt Government International Bond 06/10/2025	865 810	0,43	200 000 2.750% Georgia Government International Bond 22/04/2026	177 976	0,09
800 000 3.875% Egypt Government International Bond 16/02/2026	589 043	0,29	400 000 4.500% Guatemala Government Bond 03/05/2026	390 731	0,19
1 400 000 7.500% Egypt Government International Bond 31/01/2027	1 075 138	0,53	450 000 4.375% Guatemala Government Bond 05/06/2027	433 404	0,21
700 000 5.800% Egypt Government International Bond 30/09/2027	489 776	0,24	200 000 4.875% Guatemala Government Bond 13/02/2028	194 216	0,10
750 000 6.588% Egypt Government International Bond 21/02/2028	528 025	0,26	653 000 5.004% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 06/04/2023	652 216	0,32
800 000 10.875% Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 28/02/2026	735 822	0,36	200 000 4.489% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 25/11/2024	190 350	0,09
1 700 000 3.625% Export-Import Bank of China 31/07/2024	1 678 702	0,83	1 700 000 9.758% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 745 475	0,86
800 000 3.375% Export-Import Bank of India 05/08/2026	754 432	0,37	1 900 000 5.125% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 22/06/2026	1 729 000	0,85
500 000 3.875% Export-Import Bank of India 01/02/2028	470 880	0,23	133 333 7.500% Honduras Government International Bond 15/03/2024	131 740	0,06
1 100 000 4.000% Export-Import Bank of Korea 14/01/2024	1 092 927	0,54	200 000 6.250% Honduras Government International Bond 19/01/2027	178 304	0,09

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

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)		
500 000 2.500% Hong Kong Government International Bond 28/05/2024	489 180	0,24	550 000 0.500% Korea Development Bank 27/10/2023	537 390	0,26
1 300 000 0.625% Hong Kong Government International Bond 02/02/2026	1 175 759	0,58	500 000 3.750% Korea Development Bank 22/01/2024	496 150	0,24
700 000 4.500% Hong Kong Government International Bond 11/01/2028	714 714	0,35	450 000 3.250% Korea Development Bank 19/02/2024	444 587	0,22
300 000 3.132% Hong Kong Sukuk 2017 Ltd 28/02/2027	290 139	0,14	400 000 2.125% Korea Development Bank 01/10/2024	384 753	0,19
920 000 5.375% Hungary Government International Bond 25/03/2024	920 140	0,45	850 000 1.750% Korea Development Bank 18/02/2025	806 109	0,40
1 700 000 3.375% Indonesia Government International Bond 15/04/2023	1 698 521	0,84	800 000 1.250% Korea Development Bank 03/06/2025	743 096	0,37
540 000 5.875% Indonesia Government International Bond 15/01/2024	544 860	0,27	200 000 3.125% Korea Development Bank 07/06/2025	193 362	0,10
951 000 4.125% Indonesia Government International Bond 15/01/2025	944 824	0,47	1 000 000 4.000% Korea Development Bank 08/09/2025	985 223	0,49
1 600 000 4.750% Indonesia Government International Bond 08/01/2026	1 604 313	0,79	800 000 3.375% Korea Development Bank 16/09/2025	776 830	0,38
600 000 4.350% Indonesia Government International Bond 08/01/2027	594 015	0,29	1 100 000 3.000% Korea Development Bank 13/01/2026	1 051 850	0,52
300 000 3.850% Indonesia Government International Bond 18/07/2027	291 750	0,14	200 000 0.800% Korea Development Bank 27/04/2026	177 985	0,09
600 000 4.150% Indonesia Government International Bond 20/09/2027	590 071	0,29	850 000 0.800% Korea Development Bank 19/07/2026	748 491	0,37
316 000 3.500% Indonesia Government International Bond 11/01/2028	302 728	0,15	700 000 1.000% Korea Development Bank 09/09/2026	619 599	0,31
800 000 4.550% Indonesia Government International Bond 11/01/2028	798 453	0,39	300 000 2.250% Korea Development Bank 24/02/2027	277 291	0,14
800 000 1.040% Industrial Bank of Korea 22/06/2025	733 272	0,36	300 000 1.375% Korea Development Bank 25/04/2027	266 463	0,13
1 000 000 5.800% Iraq International Bond 15/01/2028	929 840	0,46	300 000 4.375% Korea Development Bank 15/02/2028	299 549	0,15
800 000 3.150% Israel Government International Bond 30/06/2023	794 522	0,39	2 874 000 3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	2 790 056	1,37
580 000 2.875% Israel Government International Bond 16/03/2026	550 467	0,27	2 800 000 3.500% Kuwait International Government Bond 20/03/2027	2 740 752	1,35
600 000 3.250% Israel Government International Bond 17/01/2028	566 336	0,28	455 000 3.043% Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 22/04/2025	444 687	0,22
300 000 6.375% Ivory Coast Government International Bonds 03/03/2028	290 388	0,14	700 000 3.179% Malaysia Sukuk Global Bhd 27/04/2026	684 366	0,34
900 000 6.125% Jordan Government International Bond 29/01/2026	880 911	0,43	250 000 9.875% Maldives Sukuk Issuance Ltd 08/04/2026	212 625	0,10
750 000 5.750% Jordan Government International Bond 31/01/2027	716 280	0,35	480 000 3.900% Mexico Government International Bond 27/04/2025	473 456	0,23
200 000 7.750% Jordan Government International Bond 02/05/2032	202 790	0,10	1 500 000 4.125% Mexico Government International Bond 21/01/2026	1 473 727	0,73
850 000 3.875% Kazakhstan Government International Bond 14/10/2024	849 235	0,42	1 400 000 4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	1 373 692	0,68
1 463 000 5.125% Kazakhstan Government International Bond 21/07/2025	1 504 081	0,74	1 400 000 3.750% Mexico Government International Bond 11/01/2028	1 340 745	0,66
			750 000 5.400% Mexico Government International Bond 09/02/2028	771 705	0,38

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

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)		
300 000 5.125% Mongolia Government International Bond 07/04/2026	263 250	0,13	1 000 000 1.500% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 09/06/2026	909 762	0,45
200 000 3.500% Mongolia Government International Bond 07/07/2027	158 000	0,08	1 300 000 4.150% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2027	1 280 500	0,63
600 000 8.650% Mongolia Government International Bond 19/01/2028	588 000	0,29	1 071 000 4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	1 064 213	0,52
600 000 2.375% Morocco Government International Bond 15/12/2027	528 054	0,26	530 000 2.392% Peruvian Government International Bond 23/01/2026	498 857	0,25
600 000 5.950% Morocco Government International Bonds 08/03/2028	610 560	0,30	820 000 4.125% Peruvian Government International Bond 25/08/2027	803 247	0,40
500 000 5.250% Namibia International Bonds 29/10/2025	474 065	0,23	850 000 7.350% Peruvian Government International Bond 01/03/2028	896 911	0,44
200 000 6.375% Nigeria Government International Bond 12/07/2023	198 000	0,10	300 000 4.200% Philippine Government International Bond 21/01/2024	297 750	0,15
700 000 7.625% Nigeria Government International Bond 21/11/2025	634 900	0,31	675 000 10.625% Philippine Government International Bond 16/03/2025	750 600	0,37
1 000 000 6.500% Nigeria Government International Bond 28/11/2027	812 500	0,40	800 000 5.500% Philippine Government International Bond 30/03/2026	819 687	0,40
589 000 4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	580 405	0,29	600 000 5.170% Philippine Government International Bond 13/10/2027	614 733	0,30
1 900 000 4.750% Oman Government International Bond 15/06/2026	1 854 951	0,91	1 000 000 3.000% Philippine Government International Bond 01/02/2028	940 740	0,46
600 000 5.375% Oman Government International Bond 08/03/2027	593 209	0,29	2 100 000 3.875% Qatar Government International Bond 23/04/2023	2 096 640	1,03
1 200 000 6.750% Oman Government International Bond 28/10/2027	1 252 507	0,62	1 082 000 3.375% Qatar Government International Bond 14/03/2024	1 065 835	0,53
1 300 000 5.625% Oman Government International Bond 17/01/2028	1 297 452	0,64	1 000 000 3.400% Qatar Government International Bond 16/04/2025	977 500	0,48
1 100 000 5.932% Oman Sovereign Sukuk Co 31/10/2025	1 119 250	0,55	2 200 000 3.250% Qatar Government International Bond 02/06/2026	2 135 507	1,05
1 450 000 3.750% Panama Government International Bond 16/03/2025	1 412 106	0,70	400 000 3.094% RAK Capital 31/03/2025	385 000	0,19
400 000 7.125% Panama Government International Bond 29/01/2026	422 844	0,21	400 000 7.150% Republic of Armenia International Bond 26/03/2025	404 000	0,20
1 000 000 3.750% Panama Government International Bond 17/04/2026	944 250	0,47	550 000 4.750% Republic of Azerbaijan International Bond 18/03/2024	544 544	0,27
800 000 3.875% Panama Government International Bond 17/03/2028	768 624	0,38	1 300 000 6.875% Republic of Kenya Government International Bond 24/06/2024	1 198 340	0,59
700 000 5.000% Paraguay Government International Bond 15/04/2026	694 048	0,34	400 000 7.000% Republic of Kenya Government International Bond 22/05/2027	337 892	0,17
400 000 3.900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024	396 200	0,20	600 000 7.250% Republic of Kenya Government International Bond 28/02/2028	490 554	0,24
1 394 000 4.350% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 10/09/2024	1 391 265	0,69	1 000 000 4.000% Republic of Poland Government International Bond 22/01/2024	991 562	0,49
950 000 4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 28/05/2025	944 775	0,47	1 070 000 3.250% Republic of Poland Government International Bond 06/04/2026	1 039 006	0,51
600 000 2.300% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2025	570 240	0,28	1 000 000 5.500% Republic of Poland Government International Bond 16/11/2027	1 041 194	0,51
937 000 4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	936 901	0,46	800 000 4.665% Republic of South Africa Government International Bond 17/01/2024	791 040	0,39

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

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets		
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)				
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)				
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)				
1 100 000	5.875% Republic of South Africa Government International Bond 16/09/2025	1 098 306	0,54	500 000	5.750% Tunisian Republic 30/01/2025	282 550	0,14
484 000	4.875% Republic of South Africa Government International Bond 14/04/2026	469 318	0,23	723 000	7.250% Turkey Government International Bond 23/12/2023	728 423	0,36
600 000	4.850% Republic of South Africa Government International Bond 27/09/2027	571 500	0,28	1 900 000	5.750% Turkey Government International Bond 22/03/2024	1 883 470	0,93
400 000	4.750% Republic of Uzbekistan International Bond 20/02/2024	392 897	0,19	1 250 000	6.350% Turkey Government International Bond 10/08/2024	1 239 700	0,61
830 000	4.375% Romanian Government International Bond 22/08/2023	825 999	0,41	750 000	5.600% Turkey Government International Bond 14/11/2024	730 350	0,36
152 000	4.875% Romanian Government International Bond 22/01/2024	151 673	0,07	1 705 000	7.375% Turkey Government International Bond 05/02/2025	1 708 581	0,84
950 000	3.000% Romanian Government International Bond 27/02/2027	863 531	0,43	1 200 000	4.250% Turkey Government International Bond 13/03/2025	1 126 488	0,56
700 000	5.250% Romanian Government International Bond 25/11/2027	687 750	0,34	633 000	6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	609 313	0,30
600 000	6.625% Romanian Government International Bond 17/02/2028	622 026	0,31	1 000 000	4.750% Turkey Government International Bond 26/01/2026	919 764	0,45
2 200 000	4.000% Saudi Government International Bond 17/04/2025	2 177 758	1,07	650 000	4.250% Turkey Government International Bond 14/04/2026	583 821	0,29
1 550 000	2.900% Saudi Government International Bond 22/10/2025	1 491 410	0,73	2 287 000	4.875% Turkey Government International Bond 09/10/2026	2 058 300	1,01
3 100 000	3.250% Saudi Government International Bond 26/10/2026	2 981 809	1,47	1 800 000	6.000% Turkey Government International Bond 25/03/2027	1 658 700	0,82
700 000	2.500% Saudi Government International Bond 03/02/2027	653 041	0,32	1 300 000	9.875% Turkey Government International Bond 15/01/2028	1 352 806	0,67
2 000 000	4.750% Saudi Government International Bond 18/01/2028	2 022 720	1,00	800 000	5.125% Turkey Government International Bond 17/02/2028	698 630	0,34
2 500 000	3.625% Saudi Government International Bonds 04/03/2028	2 406 250	1,19	330 000	4.500% Uruguay Government International Bond 14/08/2024	329 286	0,16
657 000	3.854% Sharjah Sukuk Program Ltd 03/04/2026	628 386	0,31	900 000	4.375% Uruguay Government International Bond 27/10/2027	900 293	0,44
400 000	2.942% Sharjah Sukuk Program Ltd 10/06/2027	361 818	0,18	700 000	4.800% Vietnam Government International Bond 19/11/2024	684 600	0,34
400 000	4.375% Trinidad & Tobago Government International Bond 16/01/2024	395 199	0,19		Total des obligations d'État	187 578 387	92,43
600 000	4.500% Trinidad & Tobago Government International Bond 04/08/2026	584 276	0,29		Total des valeurs mobilières	200 208 491	98,66

Instruments financiers dérivés – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))

Contrats de change à terme – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	2 693 024	2 863 000	05/04/2023	Barclays Bank	62 995	0,03
EUR	USD	16 050 261	16 974 868	05/04/2023	Goldman Sachs	463 885	0,23
EUR	USD	16 051 748	16 974 868	05/04/2023	UBS AG	465 501	0,23

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

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %)) (suite)

Contrats de change à terme – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))^ (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	16 053 312	16 974 868	05/04/2023	HSBC Bank	467 200	0,23
EUR	USD	19 149 307	20 266 868	05/04/2023	Westpac Banking Corporation	539 027	0,26
EUR	USD	14 802 959	16 109 868	04/05/2023	Merrill Lynch International	(120)	(0,00)
EUR	USD	14 804 045	16 109 868	04/05/2023	Citibank	1 062	0,00
EUR	USD	14 804 360	16 109 868	04/05/2023	Westpac Banking Corporation	1 405	0,00
EUR	USD	14 805 639	16 109 868	04/05/2023	HSBC Bank	2 797	0,00
USD	EUR	23 148 868	21 402 506	05/04/2023	Westpac Banking Corporation	(105 148)	(0,05)
USD	EUR	2 576 000	2 396 819	05/04/2023	Barclays Bank	(28 165)	(0,01)
USD	EUR	16 109 868	14 830 036	05/04/2023	HSBC Bank	(3 100)	(0,00)
USD	EUR	16 109 868	14 828 380	05/04/2023	Citibank	(1 301)	(0,00)
USD	EUR	16 109 868	14 827 306	05/04/2023	Merrill Lynch International	(134)	(0,00)
USD	EUR	429 000	395 318	04/05/2023	BNP Paribas	(1 216)	(0,00)
Plus-values latentes sur contrats de change à terme						2 003 872	0,98
Moins-values latentes sur contrats de change à terme						(139 184)	(0,06)
Plus-values latentes nettes sur contrats de change à terme						1 864 688	0,92
Total des instruments financiers dérivés						1 864 688	0,92

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	202 073 179	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 3,63 %)	4 432 412	2,18
Autres passifs nets (mars 2022 : (1,12 %))	(3 570 283)	(1,76)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	202 935 308	100,00

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

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

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

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	86,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,07
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	6,63
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,94
Autres actifs	4,89
Total des actifs	100,00

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		69 166 420	65 113 656
Instruments financiers dérivés		14 348	5 493
		69 180 768	65 119 149
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	294 028	13 551
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	13 295	6 421
Créances :			
Dividendes à recevoir		324 036	328 929
À recevoir sur cessions d'investissements		-	731 487
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		8 690 223	-
Total des actifs circulants		78 502 350	66 199 537
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	-	(728 031)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(12 515)	(16 869)
À payer sur achats d'investissements		(8 673 928)	-
Total des passifs circulants		(8 686 443)	(744 900)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		69 815 907	65 454 637
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	43,63 EUR	44,23 EUR
			40,99 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		2 445 391	1 987 170
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		193	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(2 957 913)	4 888 757
Produits divers		8 762	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(503 567)	6 875 927
Charges opérationnelles	3	(215 850)	(236 843)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(719 417)	6 639 084
Charges financières			
Charges d'intérêts		(3 695)	(4 461)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(723 112)	6 634 623
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(106 696)	(136 617)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(829 808)	6 498 006

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	65 454 637	90 184 991
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(829 808)	6 498 006
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	49 802 573	4 189 375
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(44 611 495)	(35 417 735)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	5 191 078	(31 228 360)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	4 361 270	(24 730 354)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	69 815 907	65 454 637

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(829 808)	6 498 006
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(6 874)	17 870
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 352 651	23 532 065
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(8 855)	412
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	4 507 114	30 048 353
Variation des montants à recevoir	4 893	205 143
Variation des montants à payer	(4 354)	(6 206)
Entrées de trésorerie sur opérations	539	198 937
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	4 507 653	30 247 290
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 41 112 350	4 189 375
Paiements sur rachats	5 (44 611 495)	(35 417 735)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(3 499 145)	(31 228 360)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 008 508	(981 070)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	(714 480)	266 590
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	294 028	(714 480)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière	294 028	13 551
Découverts bancaires – État de la situation financière	-	(728 031)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie	294 028	(714 480)
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(106 696)	(136 617)
Intérêts reçus	193	-
Intérêts payés	(3 695)	(4 461)
Dividendes reçus	2 450 284	2 192 313

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %)			Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %)		
Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %)			(suite)		
Euro – 94,38 %			Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %) (suite)		
Euro – 94,38 %			Euro – 94,38 % (suite)		
425 105 A2A SpA	624 904	0,89	10 075 Groupe Bruxelles Lambert NV	790 888	1,13
3 527 Acciona SA	651 437	0,93	3 398 Hannover Rueck SE	612 829	0,88
5 230 Ackermans & van Haaren NV	794 960	1,14	8 976 Heineken Holding NV	758 921	1,09
27 074 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	794 622	1,14	7 608 Heineken NV	753 649	1,08
4 059 Aena SME SA	604 385	0,87	9 772 HUGO BOSS AG	646 125	0,93
4 862 Air Liquide SA	749 720	1,07	72 086 Iberdrola SA	827 908	1,19
3 216 Allianz SE	684 365	0,98	19 758 Industria de Diseno Textil SA	610 522	0,87
12 252 Anheuser-Busch InBev SA/NV	751 415	1,08	63 949 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	775 062	1,11
15 502 Arcadis NV	585 356	0,84	129 766 Italgas SpA	729 934	1,05
15 474 ASR Nederland NV	568 515	0,81	26 477 JDE Peet's NV	710 113	1,02
37 197 Assicurazioni Generali SpA	683 681	0,98	33 460 Jeronimo Martins SGPS SA	723 405	1,04
21 413 AXA SA	603 097	0,86	7 155 Kerry Group PLC	657 115	0,94
10 033 BAWAG Group AG	448 074	0,64	25 232 Koninklijke Ahold Delhaize NV	794 556	1,14
6 803 Beiersdorf AG	816 020	1,17	319 145 Koninklijke KPN NV	1 039 136	1,49
139 734 Bollore SE	795 086	1,14	18 335 La Francaise des Jeux SAEM	703 881	1,01
24 900 Bouygues SA	774 141	1,11	7 075 Legrand SA	594 866	0,85
27 854 Bureau Veritas SA	737 295	1,06	1 565 L'Oreal SA	643 606	0,92
35 996 Carrefour SA	670 605	0,96	102 Lotus Bakeries NV	657 900	0,94
16 478 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	589 253	0,84	1 984 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	639 840	0,92
11 886 CRH PLC	552 402	0,79	25 304 Naturgy Energy Group SA	702 186	1,01
14 675 Danone SA	841 024	1,20	15 558 NN Group NV	520 571	0,75
3 465 Dassault Aviation SA	632 709	0,91	129 357 Nokia Oyj	584 112	0,84
54 988 Davide Campari-Milano NV	618 615	0,89	51 180 Nordea Bank Abp	503 765	0,72
4 743 Deutsche Boerse AG	851 131	1,22	98 112 Orange SA	1 074 523	1,54
41 140 Deutsche Telekom AG	919 479	1,32	13 883 Orion Oyj	571 841	0,82
59 209 E.ON SE	680 904	0,97	3 414 Pernod Ricard SA	712 502	1,02
14 212 Edenred	775 123	1,11	56 335 Poste Italiane SpA	530 225	0,76
151 711 EDP - Energias de Portugal	760 982	1,09	15 744 QIAGEN NV	659 831	0,94
6 699 Eiffage SA	668 158	0,96	14 415 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	561 608	0,80
5 697 Elia Group SA/NV	692 755	0,99	47 456 Red Electrica Corp SA	768 787	1,10
19 413 Elisa Oyj	1 078 586	1,54	16 577 Sampo Oyj	720 768	1,03
43 966 Enagas SA	778 198	1,11	7 994 Sanofi	801 319	1,15
35 826 Endesa SA	716 520	1,03	6 157 SAP SE	714 581	1,02
114 984 Enel SpA	647 015	0,93	164 849 Snam SpA	805 947	1,15
3 551 EssilorLuxottica SA	589 466	0,84	7 039 Sodexo SA	633 932	0,91
8 984 Eurazeo SE	588 452	0,84	25 865 SPIE SA	691 630	0,99
9 262 Euronext NV	653 712	0,94	6 163 Symrise AG	617 533	0,88
8 164 EXOR NV	619 158	0,89	15 705 Talanx AG	670 604	0,96
2 362 Ferrari NV	588 847	0,84	215 712 Telefonica Deutschland Holding AG	611 975	0,88
27 835 Ferrovial SA	754 050	1,08	190 951 Telefonica SA	758 648	1,09
14 270 GEA Group AG	598 627	0,86	94 257 Tema - Rete Elettrica Nazionale	713 148	1,02
50 122 Getlink SE	761 353	1,09	4 587 Thales SA	625 437	0,90
46 195 Glanbia PLC	617 165	0,88			

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %) (suite)		
Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %) (suite)		
Euro – 94,38 % (suite)		
23 125 TietoEVRY Oyj	668 775	0,96
7 369 UCB SA	607 500	0,87
31 519 United Internet AG	500 207	0,72
17 648 UPM-Kymmene Oyj	546 206	0,78
19 042 Vantage Towers AG	644 000	0,92
6 303 Vidrala SA	635 342	0,91
6 428 Vinci SA	679 568	0,97
15 391 Viscofan SA	1 015 806	1,45
77 282 Vivendi SE	718 723	1,03
6 341 Wolters Kluwer NV	737 775	1,06
Total des actions ordinaires	65 890 993	94,38
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 2,55 % (mars 2022 : 5,93 %) Euro – 2,55 %		
8 428 Aedifica SA	624 515	0,90
7 469 Cofinimmo SA	609 097	0,87
67 939 Merlin Properties Socimi SA	547 588	0,78
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 781 200	2,55
Actions préférentielles – 2,14 % (mars 2022 : 0,90 %) Euro – 2,14 %		
15 289 Fuchs Petrolub SE	573 949	0,82
12 771 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	920 278	1,32
Total des actions préférentielles	1 494 227	2,14
Total des valeurs mobilières	69 166 420	99,07

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
283 922	4 056 7 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	14 348	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	14 348	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	14 348	0,02

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	69 180 768	99,09
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,02 %)	294 028	0,42
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	13 295	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (1,11 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 1,59 %)	327 816	0,47
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	69 815 907	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	88,11
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	11,87
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)	
Valeurs mobilières		7 478 961
		7 478 961
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	14 157
Créances :		
Dividendes à recevoir		12 746
Total des actifs circulants		7 505 864
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges à payer		(1 229)
À payer sur achats d'investissements		(42)
Total des passifs circulants		(1 271)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		7 504 593
		2023*
Valeur liquidative par action	5	9,38 USD

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Produits de dividendes		83 574
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(328 234)
Produits divers		560
Total des charges d'investissement		(244 100)
Charges opérationnelles	3	(7 662)
Perte nette pour la période financière avant charges financières et impôts		(251 762)
Perte pour la période financière avant impôts		(251 762)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(12 680)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(264 442)

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

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

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	2023*
	USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(264 442)
Opérations sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	<u>7 769 035</u>
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	<u>7 769 035</u>
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>7 504 593</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	<u>7 504 593</u>

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(264 442)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		<u>(7 478 919)</u>
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(7 743 361)
Variation des montants à recevoir		(12 746)
Variation des montants à payer		<u>1 229</u>
Sorties de trésorerie sur opérations		<u>(11 517)</u>
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		<u>(7 754 878)</u>
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	<u>7 769 035</u>
Trésorerie nette générée sur activités de financement		7 769 035
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		14 157
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période financière		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période financière		<u>14 157</u>
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(12 680)
Dividendes reçus		70 828

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023**

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 %			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 %			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar australien – 1,02 %			Dollar canadien – 4,90 % (suite)		
30 ASX	1 306	0,02	66 First Quantum Minerals Ltd	1 515	0,02
586 Australia & New Zealand Banking Group	8 999	0,12	120 Franco-Nevada Corp	17 479	0,23
6 Cochlear	951	0,01	32 GFL Environmental Inc	1 102	0,02
191 Commonwealth Bank of Australia	12 577	0,17	427 Great-West Lifeco Inc	11 302	0,15
52 CSL Ltd	10 041	0,13	821 Hydro One Ltd	23 344	0,31
24 Macquarie Group Ltd	2 824	0,04	72 iA Financial Corp Inc	4 557	0,06
1 039 Medibank Pvt Ltd	2 338	0,03	158 IGM Financial Inc	4 715	0,06
80 Mineral Resources Ltd	4 318	0,06	58 Intact Financial Corp	8 289	0,11
247 National Australia Bank	4 586	0,06	614 Ivanhoe Mines Ltd	5 540	0,07
1 049 Pilbara Minerals Ltd	2 768	0,04	413 Loblaw Cos Ltd	37 588	0,50
223 QBE Insurance Group	2 179	0,03	421 Lundin Mining Corp	2 856	0,04
22 REA Group Ltd	2 034	0,03	62 National Bank of Canada	4 429	0,06
524 Suncorp Group	4 250	0,06	575 Northland Power Inc	14 395	0,19
790 Transurban Group CVS NPV	7 519	0,10	201 Onex Corp	9 383	0,13
219 Treasury Wine Estates Ltd	1 917	0,02	58 Pan American Silver	1 057	0,01
187 Wesfarmers	6 293	0,08	437 Power Corp of Canada	11 153	0,15
22 Xero Ltd	1 318	0,02	201 Quebecor Inc	4 962	0,07
	76 218	1,02	128 Rogers Communications	5 924	0,08
Réal brésilien – 0,50 %			399 Royal Bank of Canada	38 106	0,51
401 Atacadao SA	980	0,01	205 Shaw Communications	6 126	0,08
1 204 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 458	0,03	120 Shopify Inc	5 746	0,08
401 Banco BTG Pactual SA Unit NPV	1 554	0,02	231 Sun Life Financial	10 777	0,14
602 BB Seguridade Participacoes SA	3 860	0,05	68 Thomson Reuters Corp	8 835	0,12
2 809 CCR SA	7 092	0,09	18 TMX Group Ltd	1 815	0,02
602 Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	311	0,00	34 Toromont Industries Ltd	2 787	0,04
201 Hypera SA	1 495	0,02	336 Toronto-Dominion Bank	20 098	0,27
401 Localiza Rent a Car SA	4 223	0,06	453 Wheaton Precious Metals Corp	21 787	0,29
1 204 Lojas Renner SA	3 935	0,05		367 834	4,90
803 Magazine Luiza SA	524	0,01	Peso chilien – 0,16 %		
201 Natura & Co Holding SA	523	0,01	7 794 Banco de Chile	761	0,01
201 Raia Drogasil SA	969	0,01	74 Banco de Credito e Inversiones	2 181	0,03
803 TIM SA/Brazil	1 992	0,03	87 610 Banco Santander Chile	3 906	0,05
1 003 WEG SA	8 022	0,11	50 157 Enel Chile SA	2 751	0,04
	37 938	0,50	949 Falabella SA	2 194	0,03
Dollar canadien – 4,90 %				11 793	0,16
285 Agnico Eagle Mines	14 510	0,19	Couronne tchèque – 0,02 %		
6 Bank of Montreal	534	0,01	36 Komerčni Banka AS	1 195	0,02
249 Bank of Nova Scotia	12 524	0,17		1 195	0,02
158 BCE	7 068	0,09	Couronne danoise – 1,15 %		
213 Cameco	5 570	0,07	8 Coloplast A/S	1 052	0,02
520 Canadian Imperial Bank of Commerce	22 020	0,29	2 Genmab A/S	755	0,01
124 CGI Inc	11 934	0,16	257 Novo Nordisk A/S	40 699	0,54
90 Dollarama Inc	5 371	0,07	343 Novozymes A/S	17 554	0,23
201 Element Fleet Management Corp	2 636	0,04	24 Rockwool International	5 882	0,08

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Couronne danoise – 1,15 % (suite)			Euro – 8,47 % (suite)		
698 Vestas Wind Systems A/S	20 258	0,27	10 Kering SA	6 519	0,09
	86 200	1,15	714 Kesko Oyj	15 363	0,20
Euro – 8,47 %			227 Kingspan Group	15 547	0,21
56 Acciona SA	11 237	0,15	116 Knorr-Bremse AG	7 723	0,10
398 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	12 691	0,17	22 LEG Immobilien SE	1 207	0,02
18 adidas AG	3 183	0,04	94 Legrand SA	8 587	0,11
2 Adyen NV	3 171	0,04	38 L'Oreal SA	16 978	0,23
22 Aena SME SA	3 559	0,05	34 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	31 192	0,42
18 Airbus	2 411	0,03	307 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 091	0,04
50 Allianz SE	11 560	0,15	14 Merck KGaA	2 609	0,04
409 Alstom SA	11 145	0,15	16 Moncler SpA	1 105	0,02
70 Amadeus IT Group SA	4 689	0,06	32 MTU Aero Engines AG	8 017	0,11
66 Amplifon SpA	2 290	0,03	14 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 905	0,07
50 Anheuser-Busch InBev SA/NV	3 332	0,04	156 NN Group NV	5 671	0,08
46 ASML Holding NV	31 245	0,42	610 Nokia Oyj	2 993	0,04
18 Beiersdorf AG	2 346	0,03	10 Orion Oyj	448	0,01
106 Bouygues SA	3 580	0,05	56 Pernod Ricard SA	12 698	0,17
10 Capgemini SE	1 855	0,03	142 Prosus NV	11 099	0,15
6 Carl Zeiss Meditec AG	834	0,01	24 QIAGEN NV	1 093	0,01
443 Dassault Systemes SE	18 229	0,24	48 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 032	0,03
40 Davide Campari-Milano NV	489	0,01	1 017 Red Electrica Corp SA	17 900	0,24
24 Delivery Hero SE	818	0,01	10 Remy Cointreau	1 825	0,02
16 Deutsche Boerse AG	3 119	0,04	118 Safran SA	17 505	0,23
50 Deutsche Post AG	2 341	0,03	140 Sampo Oyj	6 613	0,09
10 DiaSorin SpA	1 055	0,01	146 Sanofi	15 900	0,21
56 Edenred	3 318	0,04	138 SAP SE	17 401	0,23
295 EDP - Energias de Portugal	1 608	0,02	2 Sartorius Stedim Biotech	613	0,01
427 EDP Renovaveis SA	9 784	0,13	315 Schneider Electric SE (France listing)	52 594	0,70
62 Eiffage SA	6 718	0,09	36 Siemens AG	5 838	0,08
76 Elia Group SA/NV	10 041	0,13	90 Siemens Healthineers AG	5 184	0,07
34 EssilorLuxottica SA	6 132	0,08	24 STMicroelectronics NV	1 276	0,02
16 Eurofins Scientific SE	1 072	0,01	3 563 Terna - Rete Elettrica Nazionale	29 288	0,39
392 Ferrovial SA	11 537	0,15	152 Terna Energy SA	3 247	0,04
50 FinecoBank Banca Fineco SpA	768	0,01	18 Thales SA	2 666	0,04
1 099 Getlink SE	18 137	0,24	28 UCB SA	2 508	0,03
22 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 876	0,03	108 Universal Music Group NV	2 735	0,04
2 Hermes International	4 050	0,05	102 Verbund AG	8 865	0,12
1 375 Iberdrola SA	17 157	0,23	183 Vinci SA	21 019	0,28
351 Industria de Diseno Textil SA	11 784	0,16	241 Vonovia SE	4 540	0,06
94 Infineon Technologies	3 848	0,05	999 Wartsila OYJ Abp	9 430	0,13
10 Ipsen SA	1 103	0,01	24 Worldline SA/France	1 020	0,01
30 Just Eat Takeaway.com NV	571	0,01			
46 KBC Group NV	3 164	0,04			

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Euro – 8,47 % (suite)			Roupie indienne – 0,88 % (suite)		
20 Zalando SE	837	0,01	3 659 Bharat Electronics Ltd	4 343	0,06
	635 528	8,47	195 Bharti Airtel Ltd	1 777	0,02
Dollar de Hong Kong – 2,99 %			608 DLF Ltd	2 639	0,04
1 200 AIA Group Ltd	12 634	0,17	351 Havells India Ltd	5 076	0,07
2 000 Alibaba Group Holding Ltd	25 580	0,34	154 HCL Technologies Ltd	2 034	0,03
400 Baidu Inc	7 577	0,10	96 Hindustan Unilever Ltd	2 991	0,04
600 BOC Aviation Ltd	4 636	0,06	177 Housing Development Finance Corp Ltd	5 655	0,08
4 000 China Conch Venture Holdings Ltd	6 981	0,09	96 Kotak Mahindra Bank Ltd	2 024	0,03
4 000 China Feihe Ltd	3 001	0,04	72 PI Industries Ltd	2 655	0,04
2 000 China Life Insurance Co Ltd	3 287	0,04	205 Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2 452	0,03
4 000 China Longyuan Power Group Corp Ltd	4 571	0,06	205 Tata Consultancy Services Ltd	7 997	0,11
3 000 China Overseas Land & Investment	7 246	0,10	209 Tata Consumer Products Ltd	1 803	0,02
800 China Vanke Co Ltd	1 262	0,02	187 Tech Mahindra Ltd	2 507	0,03
4 000 CSPC Pharmaceutical Group	3 934	0,05	118 Torrent Pharmaceuticals Ltd	2 207	0,03
2 000 ESR Group Ltd	3 587	0,05	177 Trent Ltd	2 961	0,04
400 Ganfeng Lithium Group Co Ltd	2 487	0,03	17 597 Yes Bank Ltd	3 223	0,04
4 000 Henderson Land Development Co Ltd	13 834	0,19		66 033	0,88
200 Hong Kong Exchanges & Clearing	8 871	0,12	Roupie indonésienne – 0,07 %		
300 JD Health International Inc	2 232	0,03	1 600 Bank Central Asia Tbk PT	934	0,01
100 JD.com Inc	2 191	0,03	15 000 Merdeka Copper Gold Tbk PT	4 191	0,06
2 000 Kingdee International Software Group Co Ltd	3 241	0,04		5 125	0,07
500 Li Auto Inc	6 242	0,08	Nouveau shekel israélien – 0,08 %		
640 Meituan	11 699	0,16	30 Azrieli Group Ltd	1 715	0,02
400 NetEase Inc	7 032	0,09	550 Bank Hapoalim BM	4 544	0,06
400 Nongfu Spring Co Ltd	2 301	0,03		6 259	0,08
2 000 Sino Biopharmaceutical Ltd	1 121	0,02	Yen japonais – 4,98 %		
800 Tencent Holdings Ltd	39 317	0,52	400 Astellas Pharma	5 659	0,08
2 000 Topsports International Holdings Ltd	1 829	0,03	400 Azbil	10 850	0,14
2 000 TravelSky Technology Ltd	3 735	0,05	200 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4 914	0,07
1 000 Wuxi Biologics Cayman Inc	6 191	0,08	400 Daiichi Sankyo Co Ltd	14 492	0,19
8 000 Xinyi Solar Holdings Ltd	9 590	0,13	400 East Japan Railway Co	22 045	0,29
2 000 Yuexiu Property Co Ltd	3 017	0,04	1 000 FANUC Corp	35 765	0,48
4 000 Zhejiang Expressway Co Ltd	3 180	0,04	200 FUJIFILM Holdings Corp	10 065	0,13
1 400 Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	6 090	0,08	200 Itochu Techno-Solutions	4 891	0,07
2 000 ZTE Corp (Class H)	5 860	0,08	400 Keisei Electric Railway	12 247	0,16
	224 356	2,99	10 Keyence	4 843	0,06
Roupie indienne – 0,88 %			200 Koito Manufacturing	3 757	0,05
357 Adani Green Energy Ltd	3 828	0,05	200 Kubota Corp	3 004	0,04
257 AU Small Finance Bank Ltd	1 811	0,02	200 Kurita Water Industries	9 077	0,12
42 Avenue Supermarts Ltd	1 738	0,02	400 Kyocera	20 702	0,28
30 Bajaj Finance Ltd	2 050	0,03	200 Mitsui Fudosan	3 733	0,05
120 Bajaj Finserv Ltd	1 849	0,02	200 NEC	7 664	0,10
1 013 Bandhan Bank Ltd	2 413	0,03	200 NGK Insulators	2 633	0,04
			200 Olympus	3 484	0,05

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Yen japonais – 4,98 % (suite)			Nouveau dollar de Taiwan – 1,29 % (suite)		
400 Omron	23 163	0,31	4 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	70 022	0,93
200 Ono Pharmaceutical	4 154	0,06		96 625	1,29
200 ORIX	3 271	0,04	Dollar néo-zélandais – 0,16 %		
200 Rakuten	923	0,01	1 523 Mercury NZ Ltd	6 012	0,08
200 Recruit Holdings Co Ltd	5 485	0,07	1 822 Meridian Energy Ltd	5 985	0,08
200 Renesas Electronics Corp	2 876	0,04		11 997	0,16
200 SBI Holdings Inc	3 943	0,05	Couronne norvégienne – 0,23 %		
400 Seiko Epson Corp	5 653	0,08	556 DNB Bank ASA	9 946	0,13
600 Sekisui Chemical	8 457	0,11	289 Gjensidige Forsikring ASA	4 727	0,06
200 Shiseido	9 288	0,12	148 Mowi ASA	2 733	0,04
600 Shizuoka Financial Group Inc	4 287	0,06		17 406	0,23
400 SoftBank Corp	4 595	0,06	Zloty polonais – 0,23 %		
200 SoftBank Group	7 787	0,10	181 Bank Pekao	3 590	0,05
200 Sony	18 010	0,24	453 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 999	0,04
600 Sumitomo Metal Mining	22 762	0,30	686 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5 586	0,07
200 TDK	7 101	0,10	80 Santander Bank Polska SA	5 419	0,07
200 Terumo	5 371	0,07		17 594	0,23
200 TIS Inc	5 245	0,07	Livre sterling – 2,37 %		
400 Tokio Marine Holdings Inc	7 655	0,10	1 615 3i Group PLC	33 647	0,45
1 200 Toyota Motor	16 951	0,23	853 abrdn PLC	2 146	0,03
400 Yaskawa Electric	17 342	0,23	349 Antofagasta	6 822	0,09
600 Yokogawa Electric	9 693	0,13	146 Ashtead Group	8 950	0,12
	373 837	4,98	185 AstraZeneca PLC	25 693	0,34
Dinar koweïtien – 0,26 %			1 055 Aviva PLC	5 273	0,07
2 026 Agility Public Warehousing Co KSC	4 100	0,05	1 479 Barclays PLC	2 666	0,04
889 Boubyan Bank KSCP	1 863	0,03	758 Barratt Developments PLC	4 372	0,06
1 792 Gulf Bank KSCP	1 740	0,02	70 Berkeley Group Holdings PLC	3 633	0,05
3 397 National Bank of Kuwait SAKP	11 691	0,16	114 Bunzl PLC	4 309	0,06
	19 394	0,26	134 Compass Group PLC	3 368	0,04
Peso mexicain – 0,32 %			185 Diageo PLC	8 267	0,11
201 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 903	0,05	102 Experian PLC	3 355	0,04
50 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 527	0,02	538 GSK PLC	9 506	0,13
1 404 Grupo Mexico SAB de CV	6 635	0,09	672 Haleon PLC	2 676	0,04
1 003 Grupo Televisa Unit NPV	1 059	0,01	229 Halma PLC	6 311	0,08
3 009 Orbia Advance Corp SAB de CV	6 529	0,09	1 109 HSBC Holdings PLC	7 538	0,10
431 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	4 296	0,06	678 Informa PLC	5 806	0,08
	23 949	0,32	271 Kingfisher PLC	875	0,01
Nouveau dollar de Taiwan – 1,29 %			38 London Stock Exchange Group PLC	3 697	0,05
2 081 Cathay Financial Holding Co Ltd	2 857	0,04	24 Next PLC	1 950	0,03
2 000 Delta Electronics Inc	19 772	0,27	62 Ocado Group PLC	410	0,01
4 000 Taiwan High Speed Rail Corp	3 974	0,05	175 Pearson PLC	1 827	0,02
			76 Prudential PLC	1 036	0,01
			134 RELX PLC	4 338	0,06

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Livre sterling – 2,37 % (suite)			Rand sud-africain – 0,34 % (suite)		
6 922 Rolls-Royce Holdings PLC	12 754	0,17	4 175 Old Mutual Ltd	2 776	0,04
128 Smith & Nephew PLC	1 776	0,02	50 Reinet Investments SCA	1 029	0,01
60 Unilever PLC	3 108	0,04	341 Woolworths Holdings Ltd/South Africa	1 229	0,02
140 WPP PLC	1 659	0,02		25 389	0,34
	177 768	2,37	Won sud-coréen – 0,96 %		
Riyal qatari – 0,23 %			10 BGF retail Co Ltd	1 396	0,02
4 919 Barwa Real Estate Co	3 520	0,05	20 Celltrion Healthcare Co Ltd	925	0,01
5 926 Masraf Al Rayan QSC	4 811	0,06	16 Coway Co Ltd	645	0,01
5 818 Mesaieed Petrochemical Holding Co	3 069	0,04	44 DB Insurance Co Ltd	2 531	0,03
1 093 Qatar International Islamic Bank QSC	2 969	0,04	179 Hanwha Galleria Co Ltd	293	0,00
572 Qatar Islamic Bank SAQ	2 794	0,04	159 Hanwha Solutions Corp	6 559	0,09
	17 163	0,23	38 HLB Inc	1 014	0,01
Riyal saoudien – 0,93 %			32 Kakao	1 502	0,02
652 Al Rajhi Bank	12 766	0,17	6 Kia Corp	373	0,00
634 Alinma Bank	4 974	0,07	4 LG Energy Solution Ltd	1 794	0,02
381 Arab National Bank	2 619	0,03	20 NAVER Corp	3 103	0,04
580 Bank AlBilad	6 150	0,08	351 Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	17 255	0,23
945 Bank Al-Jazira	4 577	0,06	46 Samsung SDI Co Ltd	25 971	0,35
343 Banque Saudi Fransi	3 308	0,04	12 SK Biopharmaceuticals Co Ltd	584	0,01
1 352 Dar Al Arkan Real Estate Development Co	5 770	0,08	62 SK Hynix Inc	4 220	0,06
36 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	2 795	0,04	90 SK Square Co Ltd	2 748	0,04
213 Etihad Etisalat Co	2 341	0,03	32 Yuhan	1 244	0,02
48 Jarir Marketing Co	2 084	0,03		72 157	0,96
492 Riyad Bank	3 893	0,05	Couronne suédoise – 0,77 %		
163 SABIC Agri-Nutrients Co	5 532	0,07	307 Atlas Copco AB (Class A)	3 894	0,05
544 Saudi British Bank	5 108	0,07	271 Boliden AB	10 658	0,14
479 Saudi National Bank	5 851	0,08	331 Epiroc AB (Class A)	6 569	0,09
40 Saudi Research & Media Group	2 101	0,03	110 Epiroc AB (Class B)	1 872	0,02
	69 869	0,93	136 H & M Hennes & Mauritz AB	1 939	0,03
Dollar de Singapour – 0,13 %			167 Hexagon AB	1 914	0,02
800 City Developments Ltd	4 435	0,06	38 Industrivarden AB (Class C)	1 023	0,01
3 800 Genting Singapore Ltd	3 201	0,04	46 Kinnevik AB	685	0,01
200 Singapore Exchange Ltd	1 414	0,02	796 Nibe Industrier AB	9 043	0,12
200 UOL Group	1 042	0,01	315 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 474	0,05
	10 092	0,13	730 Skanska AB	11 162	0,15
Rand sud-africain – 0,34 %			96 Svenska Cellulosa AB SCA	1 263	0,02
70 Absa Group Ltd	717	0,01	624 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 647	0,05
26 Capitec Bank Holdings Ltd	2 473	0,03	255 Telia Co AB	648	0,01
323 Discovery Ltd	2 539	0,03		57 791	0,77
271 Gold Fields Ltd	3 620	0,05	Franc suisse – 3,49 %		
132 Mr Price Group Ltd	1 073	0,02	1 565 ABB Ltd	53 740	0,72
32 Naspers Ltd	5 939	0,08	50 Alcon Inc	3 541	0,05
686 NEPI Rockcastle NV	3 994	0,05	82 Baloise Holding AG	12 782	0,17
			54 BKW AG	8 500	0,11

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Franc suisse – 3,49 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
100 Cie Financiere Richemont SA	15 971	0,21	15 Airbnb Inc	1 866	0,02
42 Credit Suisse Group AG	38	0,00	5 Albemarle	1 105	0,01
20 Geberit AG	11 148	0,15	10 Align Technology Inc	3 341	0,04
2 Givaudan SA	6 509	0,09	44 Allegion PLC	4 696	0,06
86 Julius Baer Group Ltd	5 867	0,08	70 Allstate	7 757	0,10
6 Kuehne + Nagel International AG	1 786	0,02	54 Ally Financial Inc	1 376	0,02
201 Nestle SA	24 523	0,33	20 Alnylam Pharmaceuticals Inc	4 006	0,05
377 Novartis AG	34 566	0,46	602 Alphabet Inc (Class A)	62 445	0,83
4 Partners Group Holding AG	3 751	0,05	923 Alphabet Inc (Class C)	95 992	1,28
98 Roche Holding AG (Non voting rights)	27 993	0,37	1 124 Amazon.com Inc	116 098	1,55
10 Sonova Holding AG	2 940	0,04	124 American Express	20 454	0,27
20 Straumann Holding AG	2 985	0,04	52 American Financial Group	6 318	0,08
6 Swiss Life Holding AG	3 699	0,05	173 American International Group Inc	8 712	0,12
56 Swiss Prime Site AG	4 662	0,06	28 Ameriprise Financial Inc	8 582	0,11
64 Swiss Re AG	6 574	0,09	90 AMETEK	13 080	0,17
32 Swisscom AG	20 428	0,27	74 Amgen Inc	17 889	0,24
20 Zurich Insurance Group AG	9 582	0,13	48 Amphenol Corp	3 923	0,05
	261 585	3,49	245 Analog Devices	48 319	0,64
Baht thaïlandais – 0,42 %			30 Aon PLC	9 459	0,13
17 700 Asset World Corp PCL	3 002	0,04	110 Apollo Global Management Inc	6 948	0,09
18 500 Bangkok Expressway & Metro PCL	4 788	0,06	2 213 Apple Inc	364 924	4,86
15 562 BTS Group Holdings PCL	3 231	0,04	62 Applied Materials	7 615	0,10
3 000 Central Retail Corp PCL	3 926	0,05	112 Arch Capital Group Ltd	7 601	0,10
95 Delta Electronics Thailand PCL	3 173	0,04	26 Arthur J Gallagher & Co	4 974	0,07
4 004 Energy Absolute PCL	8 899	0,12	42 Assurant Inc	5 043	0,07
38 Krungthai Card PCL	61	0,00	32 Autodesk Inc	6 661	0,09
1 600 SCB X PCL	4 796	0,07	66 Automatic Data Processing	14 694	0,20
	31 876	0,42	4 AutoZone	9 833	0,13
Lire turque – 0,07 %			124 Avantor Inc	2 621	0,03
1 824 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	4 937	0,07	56 Ball Corp	3 086	0,04
	4 937	0,07	1 117 Bank of America Corp	31 946	0,43
Dirham des Émirats arabes unis – 0,02 %			167 Bank of New York Mellon Corp	7 588	0,10
1 246 Emaar Properties PJSC	1 900	0,02	18 Bath & Body Works Inc	658	0,01
	1 900	0,02	78 Baxter International Inc	3 164	0,04
Dollar américain – 57,54 %			50 Becton Dickinson and Co	12 377	0,16
18 3M Co	1 892	0,03	76 Berkshire Hathaway Inc	23 467	0,31
167 Abbott Laboratories	16 910	0,23	20 Best Buy Co Inc	1 565	0,02
199 AbbVie Inc	31 715	0,42	22 Biogen Inc	6 117	0,08
102 Accenture PLC	29 153	0,39	30 BioMarin Pharmaceutical	2 917	0,04
64 Activision Blizzard Inc	5 478	0,07	4 Bio-Rad Laboratories Inc	1 916	0,03
70 Adobe Inc	26 976	0,36	16 Bio-Techne Corp	1 187	0,02
146 Advanced Micro Devices	14 309	0,19	26 BlackRock Inc	17 397	0,23
217 Aflac Inc	14 001	0,19	104 Blackstone Inc	9 135	0,12
40 Agilent Technologies Inc	5 534	0,07	38 Block Inc	2 609	0,03

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
4 Booking Holdings Inc	10 610	0,14	10 DocuSign Inc	583	0,01
18 Booz Allen Hamilton Holding Corp	1 668	0,02	42 Dollar General Corp	8 839	0,12
341 Boston Scientific Corp	17 060	0,23	44 Dollar Tree Inc	6 316	0,08
341 Bristol-Myers Squibb Co	23 635	0,31	8 DoorDash Inc	508	0,01
44 Broadcom Inc	28 228	0,38	34 DR Horton	3 321	0,04
40 Broadridge Financial Solutions Inc	5 863	0,08	84 Eaton Corp PLC	14 393	0,19
52 Brown & Brown	2 986	0,04	142 eBay	6 301	0,08
62 Brown-Forman	3 985	0,05	837 Edison International	59 084	0,79
12 Burlington Stores Inc	2 425	0,03	152 Edwards Lifesciences Corp	12 575	0,17
76 Capital One Financial Corp	7 308	0,10	122 Elanco Animal Health Inc	1 147	0,02
38 Carlyle Group Inc	1 180	0,02	14 Electronic Arts Inc	1 686	0,02
34 CarMax Inc	2 186	0,03	40 Elevance Health Inc	18 392	0,24
32 Catalent Inc	2 103	0,03	140 Eli Lilly & Co	48 079	0,64
28 Cboe Global Markets Inc	3 759	0,05	60 Enphase Energy Inc	12 617	0,17
124 CBRE Group Inc	9 028	0,12	4 EPAM Systems Inc	1 196	0,02
72 CDW Corp/DE	14 032	0,19	10 Equifax Inc	2 028	0,03
225 Charles Schwab Corp	11 785	0,16	209 Equitable Holdings Inc	5 307	0,07
20 Charter Communications Inc	7 152	0,10	8 Erie Indemnity Co	1 853	0,02
2 Chipotle Mexican Grill Inc	3 417	0,05	30 Estee Lauder	7 394	0,10
80 Chubb Ltd	15 534	0,21	28 Etsy Inc	3 117	0,04
68 Church & Dwight Co Inc	6 012	0,08	6 Everest Re Group	2 148	0,03
40 Cincinnati Financial	4 483	0,06	20 Exact Sciences Corp	1 356	0,02
674 Cisco Systems Inc	35 233	0,47	34 Expeditors International of Washington	3 744	0,05
60 CME Group Inc	11 491	0,15	40 F5 Networks	5 828	0,08
528 Coca-Cola	32 752	0,44	4 FactSet Research Systems Inc	1 660	0,02
26 Cognex Corp	1 288	0,02	191 Fastenal Co	10 303	0,14
92 Cognizant Technology Solutions Corp	5 606	0,07	70 Fidelity National Information Services Inc	3 803	0,05
140 Colgate-Palmolive	10 521	0,14	223 Fifth Third Bancorp	5 941	0,08
574 Comcast Corp	21 760	0,29	46 First Republic Bank/CA	644	0,01
8 Constellation Brands Inc	1 807	0,02	58 First Solar Inc	12 615	0,17
16 Constellation Energy Corp	1 256	0,02	84 Fiserv Inc	9 495	0,13
8 Cooper Cos Inc	2 987	0,04	10 FleetCor Technologies Inc	2 109	0,03
40 Copart	3 008	0,04	10 FMC	1 221	0,02
385 Coming Inc	13 583	0,18	586 Ford Motor Co	7 384	0,10
24 CoStar Group Inc	1 652	0,02	90 Fortinet Inc	5 981	0,08
4 CrowdStrike Holdings Inc	549	0,01	64 Fortive Corp	4 363	0,06
66 CVS Health Corp	4 904	0,07	255 Fox Corp (Class A)	8 683	0,12
76 Danaher Corp	19 155	0,26	30 Garmin Ltd	3 028	0,04
30 Darling Ingredients	1 752	0,02	6 Gartner	1 955	0,03
34 Deere & Co	14 038	0,19	36 Genuine Parts Co	6 023	0,08
20 DENTSPLY SIRONA Inc	786	0,01	66 Gilead Sciences Inc	5 476	0,07
48 Dexcom Inc	5 577	0,07	38 Global Payments Inc	3 999	0,05
50 Discover Financial Services	4 942	0,07	20 Globe Life Inc	2 200	0,03
58 DISH Network Corp	541	0,01	20 GoDaddy Inc	1 554	0,02

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
92 Hartford Financial Services Group Inc	6 411	0,09	34 Live Nation Entertainment Inc	2 380	0,03
16 Hasbro Inc	859	0,01	92 LKQ Corp	5 222	0,07
20 HEICO Corp (Voting rights)	3 421	0,05	94 Lowe's Cos Inc	18 797	0,25
74 Henry Schein Inc	6 034	0,08	26 Lululemon Athletica Inc	9 469	0,13
15 Hershey Co	3 816	0,05	46 M&T Bank	5 500	0,07
1 180 Hewlett Packard Enterprise Co	18 797	0,25	4 Markel Corp	5 110	0,07
60 Hologic	4 842	0,06	6 MarketAxess Holdings Inc	2 348	0,03
138 Home Depot Inc	40 727	0,54	84 Marsh & McLennan Cos Inc	13 990	0,19
181 Honeywell International Inc	34 593	0,46	132 Marvell Technology Inc	5 716	0,08
18 Horizon Therapeutics PLC	1 965	0,03	6 Masimo Corp	1 107	0,01
261 Howmet Aerospace Inc	11 059	0,15	118 Mastercard Inc	42 882	0,57
25 Humana	12 136	0,16	32 Match Group Inc	1 228	0,02
132 Huntington Bancshares	1 478	0,02	114 McDonald's Corp	31 876	0,42
14 IDEXX Laboratories Inc	7 001	0,09	249 Medtronic PLC	20 074	0,27
112 Illinois Tool Works Inc	27 266	0,36	8 MercadoLibre Inc	10 544	0,14
24 Illumina Inc	5 581	0,07	471 Merck & Co Inc	50 110	0,67
28 Incyte Corp	2 024	0,03	313 Meta Platforms Inc	66 337	0,88
8 Insulet Corp	2 552	0,03	207 MetLife Inc	11 994	0,16
722 Intel Corp	23 588	0,31	4 Mettler-Toledo International Inc	6 121	0,08
86 Intercontinental Exchange Inc	8 969	0,12	46 Micron Technology Inc	2 776	0,04
293 International Business Machines Corp	38 409	0,51	959 Microsoft Corp	276 480	3,68
24 International Flavors & Fragrances Inc	2 207	0,03	38 Modema Inc	5 836	0,08
48 Interpublic Group	1 788	0,02	7 Molina Healthcare Inc	1 872	0,02
46 Intuit	20 508	0,27	48 Monster Beverage Corp	2 592	0,03
56 Intuitive Surgical Inc	14 306	0,19	48 Moody's Corp	14 689	0,20
399 Invesco Ltd	6 544	0,09	193 Morgan Stanley	16 945	0,23
50 IQVIA Holdings Inc	9 944	0,13	54 Motorola Solutions Inc	15 451	0,21
10 Jack Henry & Associates Inc	1 507	0,02	72 Nasdaq Inc	3 936	0,05
56 Jacobs Solutions Inc	6 581	0,09	44 NetApp Inc	2 809	0,04
22 Jazz Pharmaceuticals PLC	3 219	0,04	58 Netflix Inc	20 038	0,27
347 Johnson & Johnson	53 785	0,72	16 Neurocrine Biosciences	1 620	0,02
494 JPMorgan Chase & Co	64 373	0,86	191 Newmont Mining	9 363	0,12
351 Juniper Networks Inc	12 081	0,16	140 Nike	17 170	0,23
211 Keurig Dr Pepper Inc	7 444	0,10	44 Northern Trust Corp	3 878	0,05
554 KeyCorp	6 936	0,09	34 Nucor Corp	5 252	0,07
42 Keysight Technologies Inc	6 782	0,09	335 NVIDIA Corp	93 053	1,24
90 KKR & Co Inc	4 727	0,06	4 Old Dominion Freight Line	1 363	0,02
22 KLA Corp	8 782	0,12	34 Omnicom Group Inc	3 208	0,04
40 L3Harris Technologies Inc	7 850	0,10	323 Oracle Corp	30 013	0,40
6 Laboratory Corp of America Holdings	1 377	0,02	16 O'Reilly Automotive Inc	13 584	0,18
12 Lam Research	6 361	0,08	181 PACCAR Inc	13 249	0,18
22 Leidos Holdings Inc	2 025	0,03	92 Palantir Technologies Inc	777	0,01
36 Lennar	3 784	0,05	36 Palo Alto Networks Inc	7 191	0,10
62 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	4 639	0,06	112 Paramount Global	2 499	0,03

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
30 Parker-Hannifin Corp	10 083	0,13	14 Stanley Black & Decker Inc	1 128	0,01
54 Paychex	6 188	0,08	130 Starbucks Corp	13 537	0,18
4 Paycom Software Inc	1 216	0,02	18 State Street Corp	1 362	0,02
140 PayPal Holdings Inc	10 632	0,14	14 STERIS PLC	2 678	0,04
195 Pentair PLC	10 778	0,14	62 Stryker	17 699	0,24
161 PepsiCo	29 350	0,39	126 Synchrony Financial	3 664	0,05
60 PerkinElmer	7 996	0,11	38 T Rowe Price Group Inc	4 290	0,06
732 Pfizer Inc	29 866	0,40	78 Target	12 919	0,17
54 Pinterest Inc	1 473	0,02	56 TE Connectivity Ltd	7 344	0,10
219 Plug Power Inc	2 567	0,03	24 Teledyne Technologies Inc	10 737	0,14
94 PNC Financial Services Group Inc	11 947	0,16	10 Teleflex Inc	2 533	0,03
8 Pool Corp	2 740	0,04	24 Teradyne Inc	2 580	0,03
82 PPG Industries Inc	10 954	0,15	354 Tesla Inc	73 441	0,98
279 Procter & Gamble Co	41 485	0,55	124 Texas Instruments Inc	23 065	0,31
82 Progressive	11 731	0,16	1 Texas Pacific Land Corp	1 701	0,02
90 Prudential Financial Inc	7 447	0,10	60 Thermo Fisher Scientific	34 582	0,46
24 PulteGroup	1 399	0,02	310 TJX Cos Inc	24 292	0,32
154 QUALCOMM Inc	19 647	0,26	56 T-Mobile US Inc	8 111	0,11
11 Quest Diagnostics	1 556	0,02	38 Trade Desk Inc	2 315	0,03
26 Raymond James Financial Inc	2 425	0,03	12 TransDigm Group Inc	8 845	0,12
542 Raytheon Technologies Corp	53 078	0,71	10 TransUnion	621	0,01
14 Regeneron Pharmaceuticals Inc	11 503	0,15	54 Travelers Cos Inc	9 256	0,12
273 Regions Financial Corp	5 067	0,07	86 Trimble Inc	4 508	0,06
32 ResMed Inc	7 008	0,09	285 Truist Financial Corp	9 719	0,13
10 Robert Half International Inc	806	0,01	189 Uber Technologies Inc	5 991	0,08
36 Rockwell Automation Inc	10 564	0,14	72 U-Haul Holding Co	3 733	0,05
54 Rollins Inc	2 027	0,03	15 Ulta Beauty Inc	8 185	0,11
8 Roper Technologies	3 526	0,05	88 Union Pacific	17 711	0,24
64 Ross Stores	6 792	0,09	78 United Parcel Service	15 131	0,20
62 Royalty Pharma PLC	2 234	0,03	4 United Rentals Inc	1 583	0,02
74 S&P Global Inc	25 513	0,34	122 UnitedHealth Group Inc	57 656	0,77
116 Salesforce Inc	23 174	0,31	261 US Bancorp	9 409	0,13
14 Seagen Inc	2 835	0,04	20 Veeva Systems Inc	3 676	0,05
50 ServiceNow Inc	23 236	0,31	12 VeriSign Inc	2 536	0,03
3 800 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	2 937	0,04	16 Verisk Analytics Inc	3 070	0,04
92 Sherwin-Williams	20 679	0,28	375 Verizon Communications Inc	14 584	0,19
443 Sirius XM Holdings Inc	1 759	0,02	32 Vertex Pharmaceuticals Inc	10 082	0,13
96 Snap Inc	1 076	0,01	44 VF Corp	1 008	0,01
6 Snap-on	1 481	0,02	233 Visa Inc	52 532	0,70
16 Snowflake Inc	2 469	0,03	118 VMware Inc	14 732	0,20
40 SolarEdge Technologies Inc	12 158	0,16	80 W. R. Berkley	4 981	0,07
201 Southern Copper Corp	15 326	0,20	20 Walmart Inc	2 949	0,04
24 Splunk Inc	2 301	0,03	247 Walt Disney Co	24 732	0,33
			181 Warner Bros Discovery Inc	2 733	0,04

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Certificats de dépôt – 0,41 %		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 0,41 %		
4 Waters Corp	1 239	0,02	201 360 DigiTech Inc	3 899	0,05
201 Wells Fargo & Co	7 513	0,10	556 Infosys	9 697	0,13
6 West Pharmaceutical Services	2 079	0,03	1 404 Lufax Holding Ltd	2 864	0,04
42 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	4 245	0,06	201 Trip.com Group Ltd	7 572	0,10
22 Willis Towers Watson PLC	5 112	0,07	1 204 Wipro Ltd	5 406	0,07
12 Workday Inc	2 478	0,03	101 XPeng Inc	1 122	0,02
16 WW Grainger Inc	11 021	0,15			
181 Xylem Inc/NY	18 951	0,25	Total des certificats représentatifs de titres	30 560	0,41
44 Yum! Brands Inc	5 812	0,08	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,17 %		
4 Zebra Technologies Corp	1 272	0,02	Dollar australien – 0,20 %		
18 Zillow Group Inc	800	0,01	381 Dexus	1 916	0,02
36 Zimmer Biomet Holdings Inc	4 651	0,06	662 Goodman Group	8 331	0,11
90 Zoetis Inc	14 980	0,20	688 GPT Group	1 954	0,03
26 Zoom Video Communications Inc	1 920	0,03	1 061 Scentre Group	1 954	0,03
	4 317 875	57,54	654 Vicinity Ltd	852	0,01
				15 007	0,20
Yuan Renminbi – 0,98 %			Dollar canadien – 0,08 %		
1 400 BOE Technology Group Co Ltd	905	0,01	413 RioCan Real Estate Investment Trust	6 222	0,08
200 BYD Co Ltd (Class A)	7 456	0,10		6 222	0,08
5 200 China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	4 149	0,05	Euro – 0,17 %		
800 China Yangtze Power Co Ltd	2 475	0,03	50 Covivio	2 911	0,04
200 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	11 826	0,16	54 Cecina SA	5 606	0,08
200 Gotion High-tech Co Ltd	868	0,01	173 Klepierre SA	3 919	0,05
600 Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	3 211	0,04		12 436	0,17
200 Huadong Medicine Co Ltd	1 350	0,02	Peso mexicain – 0,04 %		
240 JA Solar Technology Co Ltd	2 004	0,03	2 207 Fibra Uno Administracion SA de CV	3 077	0,04
1 160 LONGi Green Energy Technology Co Ltd	6 826	0,09		3 077	0,04
400 Ming Yang Smart Energy Group Ltd	1 311	0,02	Livre sterling – 0,06 %		
1 200 NARI Technology Co Ltd	4 737	0,06	518 Segro PLC	4 916	0,06
230 Shanghai Baosight Software Co Ltd	1 949	0,03		4 916	0,06
200 Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	1 454	0,02	Dollar de Singapour – 0,31 %		
200 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2 047	0,03	5 000 CapitalLand Ascendas REIT	10 755	0,15
200 Sungrow Power Supply Co Ltd	3 054	0,04	8 200 CapitalLand Integrated Commercial Trust	12 212	0,16
600 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	4 234	0,06		22 967	0,31
800 Tongwei Co Ltd	4 533	0,06	Rand sud-africain – 0,09 %		
600 Unisplendour Corp Ltd	2 559	0,03	9 084 Growthpoint Properties Ltd	6 687	0,09
400 Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	643	0,01		6 687	0,09
200 Yealink Network Technology Corp Ltd	2 214	0,03	Dollar américain – 2,22 %		
240 Yunnan Baiyao Group Co Ltd	1 912	0,03	54 American Tower Corp	11 034	0,15
400 Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	1 629	0,02	317 Annaly Capital Management Inc	6 058	0,08
	73 346	0,98	52 AvalonBay Communities	8 739	0,12
			74 Boston Properties	4 005	0,05
Total des actions ordinaires	7 201 029	95,96	68 Crown Castle Inc	9 101	0,12
			66 Digital Realty Trust Inc	6 488	0,09

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,17 % (suite)		
Dollar américain – 2,22 % (suite)		
30 Equinix Inc	21 631	0,29
100 Equity Residential	6 000	0,08
24 Essex Property Trust Inc	5 019	0,07
26 Extra Space Storage Inc	4 236	0,06
50 Iron Mountain Inc	2 646	0,03
171 Medical Properties Trust Inc	1 406	0,02
221 Prologis Inc	27 574	0,37
32 Public Storage	9 668	0,13
112 Realty Income	7 092	0,09
104 Regency Centers Corp	6 363	0,08
16 SBA Communications Corp	4 177	0,06
76 Simon Property Group	8 510	0,11
6 Sun Communities Inc	845	0,01
82 Ventas Inc	3 555	0,05
32 VICI Properties Inc	1 044	0,01
108 Welltower Inc	7 743	0,10
50 Weyerhaeuser Co	1 507	0,02
32 WP Carey Inc	2 478	0,03
	166 919	2,22
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	238 231	3,17
Actions préférentielles – 0,12 %		
Réal brésilien – 0,04 %		
602 Itau Unibanco Holding SA	2 937	0,04
	2 937	0,04
Peso chilien – 0,06 %		
56 Sociedad Química y Minera de Chile SA	4 519	0,06
	4 519	0,06
Euro – 0,02 %		
4 Sartorius	1 682	0,02
	1 682	0,02
Total des actions préférentielles	9 138	0,12
Droits – Néant		
Réal brésilien – 0,00 %		
1 Localiza Rent a Car	3	0,00
	3	0,00
Total des droits	3	0,00
Total des valeurs mobilières	7 478 961	99,66

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	7 478 961	99,66
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : néant)	14 157	0,19
Autres actifs nets (mars 2022 : néant)	11 475	0,15
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	7 504 593	100,00

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

** Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

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	99,64
Autres actifs	0,36
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		275 742 182	401 412 914
Instruments financiers dérivés		60 595	58 002
		275 802 777	401 470 916
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	846 597	1 567 492
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	70 658	186 530
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 253 354	1 573 646
Produits divers à recevoir		27 970	12 362
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 824 381
Total des actifs circulants		278 001 356	407 635 327
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(56 811)	(83 931)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 827 405)
Total des passifs circulants		(56 811)	(2 911 336)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		277 944 545	404 723 991
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	264,71 EUR	254,70 EUR
			232,65 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		11 691 877	10 975 670
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 187	807
Revenus sur prêt de titres	13	99 108	70 425
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 193 029)	25 580 137
Produits divers		51	74 878
Total des produits d'investissement		6 600 194	36 701 917
Charges opérationnelles	3	(862 925)	(997 716)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		5 737 269	35 704 201
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 293)	(19 459)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		5 725 976	35 684 742
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(956 788)	(924 646)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 769 188	34 760 096

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	404 723 991	378 063 103
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 769 188	34 760 096
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	80 713 120	26 261 242
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(212 261 754)	(34 360 450)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(131 548 634)	(8 099 208)
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(126 779 446)	26 660 888
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	277 944 545	404 723 991

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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 769 188	34 760 096
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		115 872	(16 627)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		128 495 113	(28 900 254)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(2 593)	(29 426)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		133 377 580	5 813 789
Variation des montants à recevoir		304 684	(163 283)
Variation des montants à payer		(27 120)	2 450
Entrées de trésorerie sur opérations		277 564	(160 833)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		133 655 144	5 652 956
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	80 713 120	26 261 242
Paiements sur rachats	5	(215 089 159)	(31 533 045)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(134 376 039)	(5 271 803)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(720 895)	381 153
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 567 492	1 186 339
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		846 597	1 567 492
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(956 788)	(924 646)
Intérêts reçus		2 187	807
Intérêts payés		(11 293)	(19 459)
Dividendes reçus		12 012 169	10 814 013

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %)		
Couronne danoise – 4,61 %		
96 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	156 707	0,06
135 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	225 535	0,08
2 988 Carlsberg AS	426 382	0,15
2 852 Chr Hansen Holding A/S	199 467	0,07
3 198 Coloplast A/S	387 145	0,14
18 268 Danske Bank A/S	338 419	0,12
4 185 Demant A/S	134 944	0,05
5 931 DSV A/S	1 056 136	0,38
1 886 Genmab A/S	655 478	0,24
49 190 Novo Nordisk A/S	7 169 870	2,58
5 604 Novozymes A/S	263 977	0,09
5 721 Orsted AS	448 046	0,16
3 236 Pandora A/S	284 708	0,10
359 Rockwool International	80 987	0,03
9 907 Tryg A/S	199 356	0,07
29 690 Vestas Wind Systems A/S	793 137	0,29
	12 820 294	4,61
Euro – 49,97 %		
547 Acciona SA	101 031	0,04
4 753 Accor SA	142 447	0,05
6 461 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	189 630	0,07
5 054 adidas AG	822 690	0,30
678 Adyen NV	989 338	0,36
49 304 Aegon NV	194 800	0,07
2 072 Aena SME SA	308 521	0,11
632 Aeroports de Paris	83 203	0,03
5 064 Ageas SA/NV	201 851	0,07
31 377 AIB Group PLC	117 413	0,04
15 812 Air Liquide SA	2 438 210	0,88
17 568 Airbus	2 165 783	0,78
4 988 Akzo Nobel NV	359 036	0,13
11 665 Allianz SE	2 482 312	0,89
9 233 Alstom SA	231 564	0,08
12 838 Amadeus IT Group SA	791 591	0,28
1 997 Amplifon SpA	63 784	0,02
1 267 Amundi SA	73 549	0,03
24 974 Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 531 655	0,55
15 489 ArcelorMittal SA	431 678	0,16
1 609 Argenx SE (Belgium listing)	548 186	0,20
1 920 Arkema SA	174 336	0,06
34 433 Aroundtown SA	45 211	0,02
1 465 ASM International NV	544 833	0,20
11 930 ASML Holding NV	7 458 636	2,68

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %)		
(suite)		
Euro – 49,97 % (suite)		
33 749 Assicurazioni Generali SpA	620 307	0,22
57 739 AXA SA	1 626 219	0,59
187 916 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 234 796	0,44
498 645 Banco Santander SA	1 708 358	0,61
31 624 Bank of Ireland Group PLC	294 862	0,11
27 400 BASF SE	1 325 064	0,48
29 287 Bayer AG	1 719 733	0,62
9 543 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	963 270	0,35
2 955 Bechtle AG	129 990	0,05
3 094 Beiersdorf AG	371 125	0,13
1 575 BioMerieux	152 775	0,06
33 584 BNP Paribas SA	1 854 173	0,67
19 524 Bolloré SE	111 092	0,04
5 165 Bouygues SA	160 580	0,06
4 776 Brenntag SE	330 499	0,12
10 090 Bureau Veritas SA	267 082	0,10
126 028 CaixaBank SA	451 684	0,16
4 654 Capgemini SE	794 670	0,29
1 037 Carl Zeiss Meditec AG	132 736	0,05
17 405 Carrefour SA	324 255	0,12
15 089 Cellnex Telecom SA	539 583	0,19
14 319 Cie de Saint-Gobain	749 170	0,27
20 033 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	563 829	0,20
33 212 CNH Industrial NV	467 625	0,17
35 002 Commerzbank AG	339 589	0,12
3 399 Continental AG	234 259	0,08
1 294 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	46 273	0,02
5 386 Covestro AG	205 368	0,07
31 109 Credit Agricole SA	323 471	0,12
23 541 CRH PLC	1 094 068	0,39
13 302 Daimler Truck Holding AG	413 825	0,15
19 090 Danone SA	1 094 048	0,39
447 Dassault Aviation SA	81 622	0,03
20 849 Dassault Systemes SE	789 656	0,28
16 521 Davide Campari-Milano NV	185 861	0,07
4 588 Delivery Hero SE	143 926	0,05
56 789 Deutsche Bank AG	531 318	0,19
5 495 Deutsche Boerse AG	986 078	0,35
22 300 Deutsche Lufthansa AG	228 798	0,08
29 373 Deutsche Post AG	1 265 683	0,46
98 460 Deutsche Telekom AG	2 200 581	0,79
891 DiaSorin SpA	86 480	0,03

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)			Euro – 49,97 % (suite)		
468 Dieteren Group	83 725	0,03	12 496 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	151 452	0,05
65 500 E.ON SE	753 250	0,27	110 602 ING Groep NV	1 208 880	0,44
8 375 Edenred	456 772	0,16	493 290 Intesa Sanpaolo SpA	1 167 864	0,42
91 998 EDP - Energias de Portugal	461 462	0,17	1 356 Ipsen SA	137 634	0,05
6 396 EDP Renovaveis SA	134 892	0,05	2 874 JDE Peet's NV	77 081	0,03
1 874 Eiffage SA	186 913	0,07	9 541 Jeronimo Martins SGPS SA	206 276	0,07
1 036 Elia Group SA/NV	125 978	0,05	4 504 Just Eat Takeaway.com NV	78 955	0,03
4 569 Elisa Oyj	253 854	0,09	6 740 KBC Group NV	426 642	0,15
8 771 Enagas SA	155 247	0,06	2 191 Kering SA	1 314 600	0,47
8 017 Endesa SA	160 340	0,06	4 105 Kerry Group PLC	377 003	0,14
239 862 Enel SpA	1 349 703	0,49	8 847 Kesko Oyj	175 215	0,06
51 829 Engie SA	755 356	0,27	4 787 Kingspan Group	301 772	0,11
75 851 Eni SpA	978 933	0,35	1 957 Knorr-Bremse AG	119 925	0,04
9 871 Erste Group Bank AG	301 066	0,11	10 381 Kone Oyj	498 288	0,18
8 670 EssilorLuxottica SA	1 439 220	0,52	30 487 Koninklijke Ahold Delhaize NV	960 036	0,35
1 608 Eurazeo SE	105 324	0,04	5 036 Koninklijke DSM NV	547 413	0,20
3 515 Eurofins Scientific SE	216 665	0,08	115 226 Koninklijke KPN NV	375 176	0,14
2 319 Euronext NV	163 675	0,06	27 502 Koninklijke Philips NV	463 024	0,17
5 428 Evonik Industries AG	105 086	0,04	2 396 La Francaise des Jeux SAEM	91 982	0,03
3 793 EXOR NV	287 661	0,10	1 651 LEG Immobilien SE	83 342	0,03
3 712 Ferrari NV	925 402	0,33	7 952 Legrand SA	668 604	0,24
15 553 Ferrovial SA	421 331	0,15	7 162 L'Oreal SA	2 945 372	1,06
15 992 FinecoBank Banca Fineco SpA	226 127	0,08	8 219 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 940 124	2,50
5 081 Flutter Entertainment PLC	851 830	0,31	19 622 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	181 857	0,07
14 818 Fortum Oyj	209 156	0,08	22 965 Mercedes-Benz Group AG	1 625 463	0,58
5 732 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	224 121	0,08	3 940 Merck KGaA	675 907	0,24
12 280 Fresenius SE & Co KGaA	305 158	0,11	14 306 Metso Outotec Oyj	143 632	0,05
17 142 Galp Energia SGPS SA	179 305	0,06	5 863 Moncler SpA	372 535	0,13
5 620 GEA Group AG	235 759	0,08	1 594 MTU Aero Engines AG	367 576	0,13
12 907 Getlink SE	196 057	0,07	4 115 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 327 087	0,48
9 762 Grifols SA	88 912	0,03	4 630 Naturgy Energy Group SA	128 483	0,05
2 884 Groupe Bruxelles Lambert NV	226 394	0,08	2 132 Nemetschek SE	134 913	0,05
1 943 Hannover Rueck SE	350 420	0,13	12 641 Neste Oyj	574 281	0,21
3 826 HeidelbergCement AG	257 337	0,09	19 697 Nexi SpA	147 452	0,05
3 967 Heineken Holding NV	335 410	0,12	8 847 NN Group NV	296 021	0,11
7 027 Heineken NV	696 095	0,25	160 760 Nokia Oyj	725 912	0,26
4 650 HelloFresh SE	101 882	0,04	2 168 OCI NV	67 772	0,02
2 617 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	175 339	0,06	3 501 OMV AG	147 952	0,05
960 Hermes International	1 789 440	0,64	56 903 Orange SA	623 202	0,22
181 950 Iberdrola SA	2 089 696	0,75	3 704 Orion Oyj	152 568	0,05
1 548 IMCD NV	232 819	0,08	5 795 Pernod Ricard SA	1 209 416	0,44
32 779 Industria de Diseno Textil SA	1 012 871	0,36	13 238 Poste Italiane SpA	124 596	0,04
38 985 Infineon Technologies	1 468 955	0,53			

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)			Euro – 49,97 % (suite)		
24 474 Prosus NV	1 760 660	0,63	4 091 UCB SA	337 262	0,12
8 230 Prysmian SpA	318 501	0,11	7 801 Umicore SA	243 469	0,09
7 763 Publicis Groupe SA	557 228	0,20	56 508 UniCredit SpA	983 804	0,35
3 290 Puma SE	187 069	0,07	4 020 United Internet AG	63 797	0,02
7 191 QIAGEN NV	301 375	0,11	21 540 Universal Music Group NV	501 990	0,18
2 736 Randstad NV	149 386	0,05	16 086 UPM-Kymmene Oyj	497 862	0,18
184 Rational AG	113 528	0,04	8 110 Valeo	153 360	0,06
3 486 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	135 815	0,05	19 259 Veolia Environnement SA	546 956	0,20
12 308 Red Electrica Corp SA	199 390	0,07	2 565 Verbund AG	205 200	0,07
767 Remy Cointreau	128 856	0,05	15 708 Vinci SA	1 660 650	0,60
5 440 Renault SA	204 544	0,07	22 031 Vivendi SE	204 888	0,07
41 750 Repsol SA	592 224	0,21	2 423 voestalpine AG	75 791	0,03
1 388 Rheinmetall AG	379 757	0,14	914 Volkswagen AG (Voting rights)	144 412	0,05
20 064 RWE AG	795 337	0,29	21 053 Vonovia SE	365 059	0,13
10 344 Safran SA	1 412 370	0,51	10 788 Wartsila OYJ Abp	93 726	0,03
13 856 Sampo Oyj	602 459	0,22	627 Wendel SE	61 038	0,02
33 842 Sanofi	3 392 322	1,22	8 175 Wolters Kluwer NV	951 161	0,34
30 822 SAP SE	3 577 201	1,29	6 507 Worldline SA/France	254 489	0,09
928 Sartorius Stedim Biotech	261 696	0,09	5 857 Zalando SE	225 729	0,08
16 179 Schneider Electric SE (France listing)	2 486 389	0,89	138 889 113 49,97		
2 103 Scout24 SE	115 034	0,04	Couronne norvégienne – 0,99 %		
469 SEB SA	49 151	0,02	5 701 Adevinata ASA	37 202	0,01
22 954 Siemens AG	3 426 114	1,23	8 063 Aker BP ASA	181 619	0,07
13 777 Siemens Energy AG	278 846	0,10	30 029 DNB Bank ASA	494 435	0,18
8 212 Siemens Healthineers AG	435 400	0,16	29 649 Equinor ASA	778 324	0,28
7 861 Smurfit Kappa Group PLC	262 007	0,09	5 374 Gjensidige Forsikring ASA	80 904	0,03
55 579 Snam SpA	271 726	0,10	1 912 Kongsberg Gruppen ASA	71 046	0,03
25 985 Societe Generale SA	540 098	0,19	14 720 Mowi ASA	250 195	0,09
2 677 Sodexo SA	241 091	0,09	39 751 Norsk Hydro ASA	271 796	0,10
409 Sofina SA	84 418	0,03	21 580 Orkla ASA	140 839	0,05
2 648 Solvay SA	278 967	0,10	1 039 Salmar ASA	41 620	0,01
65 858 Stellantis NV	1 102 199	0,40	18 820 Telenor ASA	202 945	0,07
19 596 STMicroelectronics NV	959 322	0,35	4 781 Yara International ASA	190 719	0,07
15 650 Stora Enso Oyj	187 487	0,07	2 741 644 0,99		
4 000 Symrise AG	400 800	0,14	Livre sterling – 22,06 %		
321 632 Telecom Italia SpA/Milano	97 840	0,04	29 090 3i Group PLC	557 841	0,20
18 437 Telefonica Deutschland Holding AG	52 306	0,02	72 242 abrdrn PLC	167 310	0,06
152 501 Telefonica SA	605 886	0,22	5 408 Admiral Group PLC	125 432	0,05
1 741 Teleperformance	385 980	0,14	36 021 Anglo American PLC	1 097 825	0,39
10 496 Tenaris SA	137 498	0,05	11 685 Antofagasta	210 246	0,08
42 507 Terna - Rete Elettrica Nazionale	321 608	0,12	13 220 Ashtead Group	745 942	0,27
3 311 Thales SA	451 455	0,16	11 536 Associated British Foods PLC	254 697	0,09
74 011 TotalEnergies SE	4 023 238	1,45	45 479 AstraZeneca PLC	5 813 462	2,09

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Livre sterling – 22,06 % (suite)			Livre sterling – 22,06 % (suite)		
26 085 Auto Trader Group PLC	182 928	0,07	23 967 Pearson PLC	230 319	0,08
90 111 Aviva PLC	414 516	0,15	7 363 Persimmon PLC	105 247	0,04
93 698 BAE Systems PLC	1 047 789	0,38	23 368 Phoenix Group Holdings PLC	145 311	0,05
498 024 Barclays PLC	826 370	0,30	79 868 Prudential PLC	1 001 662	0,36
34 208 Barratt Developments PLC	181 613	0,07	20 982 Reckitt Benckiser Group PLC	1 470 461	0,53
2 785 Berkeley Group Holdings PLC	133 024	0,05	57 544 RELX PLC	1 714 496	0,62
552 555 BP PLC	3 212 131	1,16	70 941 Rentokil Initial PLC	477 631	0,17
63 752 British American Tobacco PLC	2 060 893	0,74	32 990 Rio Tinto PLC	2 056 701	0,74
202 776 BT Group PLC	336 466	0,12	194 260 Rolls-Royce Holdings PLC	329 454	0,12
10 643 Bunzl PLC	370 277	0,13	26 364 Sage Group PLC	232 531	0,08
11 216 Burberry Group PLC	330 091	0,12	19 572 Schroders PLC	102 461	0,04
6 900 Coca-Cola HBC AG	173 779	0,06	7 337 Severn Trent PLC	240 396	0,09
51 464 Compass Group PLC	1 190 715	0,43	213 129 Shell PLC	5 599 372	2,01
4 526 Croda International PLC	334 704	0,12	26 958 Smith & Nephew PLC	344 229	0,12
3 152 DCC PLC	169 243	0,06	9 096 Smiths Group PLC	177 689	0,06
65 920 Diageo PLC	2 711 267	0,98	1 881 Spirax-Sarco Engineering PLC	253 780	0,09
16 050 Entain PLC	229 511	0,08	32 218 SSE PLC	661 091	0,24
28 824 Experian PLC	872 575	0,31	17 093 St James's Place PLC	235 575	0,08
293 721 Glencore PLC	1 553 034	0,56	81 444 Standard Chartered PLC	569 293	0,20
117 526 GSK PLC	1 911 318	0,69	73 186 Taylor Wimpey PLC	99 074	0,04
146 986 Haleon PLC	538 640	0,19	225 278 Tesco PLC	681 204	0,24
9 767 Halma PLC	247 764	0,09	74 545 Unilever PLC	3 554 671	1,28
10 055 Hargreaves Lansdown PLC	91 477	0,03	17 315 United Utilities Group PLC	208 879	0,08
4 722 Hikma Pharmaceuticals PLC	90 014	0,03	810 661 Vodafone Group PLC	823 868	0,30
590 433 HSBC Holdings PLC	3 693 714	1,33	6 833 Whitbread PLC	232 281	0,08
27 855 Imperial Brands PLC	590 903	0,21	35 329 WPP PLC	385 421	0,14
41 271 Informa PLC	325 308	0,12		61 321 530	22,06
5 273 InterContinental Hotels Group PLC	318 774	0,11	Couronne suédoise – 5,07 %		
5 146 Intertek Group PLC	237 363	0,09	8 601 Alfa Laval AB	282 247	0,10
60 558 J Sainsbury PLC	192 077	0,07	27 069 Assa Abloy AB	596 595	0,22
89 431 JD Sports Fashion PLC	180 911	0,06	80 617 Atlas Copco AB (Class A)	941 271	0,34
7 260 Johnson Matthey PLC	163 884	0,06	44 789 Atlas Copco AB (Class B)	473 811	0,17
56 573 Kingfisher PLC	168 170	0,06	7 660 Bolinder AB	277 272	0,10
164 519 Legal & General Group PLC	447 300	0,16	6 715 Electrolux AB	75 054	0,03
2 049 960 Lloyds Banking Group PLC	1 112 251	0,40	16 881 Embracer Group AB	72 628	0,03
10 404 London Stock Exchange Group PLC	931 605	0,34	17 765 Epiroc AB (Class A)	324 520	0,12
67 244 M&G PLC	151 525	0,05	15 003 Epiroc AB (Class B)	234 980	0,08
115 699 Melrose Industries PLC	219 235	0,08	7 711 EQT AB	144 145	0,05
16 211 Mondi PLC	236 518	0,08	18 285 Essity AB	481 065	0,17
109 638 National Grid PLC	1 368 159	0,49	5 896 Evolution AB	726 507	0,26
171 939 NatWest Group PLC	515 806	0,19	21 101 Fastighets AB Balder	79 620	0,03
3 292 Next PLC	246 221	0,09	6 205 Getinge AB	139 180	0,05
17 379 Ocado Group PLC	105 815	0,04	23 274 H & M Hennes & Mauritz AB	305 376	0,11

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Couronne suédoise – 5,07 % (suite)			Franc suisse – 15,05 % (suite)		
58 017 Hexagon AB	612 047	0,22	15 606 Cie Financiere Richemont SA	2 294 060	0,83
2 670 Holmen AB	94 609	0,03	6 245 Clariant AG	95 072	0,03
8 382 Husqvarna AB	66 842	0,02	99 300 Credit Suisse Group AG	82 299	0,03
3 537 Industrivarden AB (Class A)	87 813	0,03	234 EMS-Chemie Holding AG	177 765	0,06
6 411 Industrivarden AB (Class C)	158 881	0,06	1 153 Geberit AG	591 529	0,21
5 817 Indutrade AB	113 645	0,04	263 Givaudan SA	787 787	0,28
6 584 Investment AB Latour	123 077	0,04	15 910 Holcim AG	944 155	0,34
13 516 Investor AB (Class A)	253 380	0,09	7 409 Julius Baer Group Ltd	465 206	0,17
54 323 Investor AB (Class B)	993 543	0,36	1 675 Kuehne + Nagel International AG	458 862	0,17
9 193 Kinnevik AB	126 071	0,05	5 302 Logitech International SA	283 656	0,10
2 089 L E Lundbergforetagen AB	86 909	0,03	2 105 Lonza Group AG	1 160 954	0,42
6 326 Lifco AB	125 217	0,05	81 067 Nestle SA	9 103 767	3,28
44 598 Nibe Industrier AB	466 327	0,17	64 592 Novartis AG	5 450 965	1,96
95 090 Nordea Bank Abp	933 851	0,34	624 Partners Group Holding AG	538 669	0,19
7 105 Sagax AB	150 601	0,05	20 617 Roche Holding AG (Non voting rights)	5 420 517	1,95
31 968 Sandvik AB	623 697	0,22	1 026 Roche Holding AG (Voting rights)	284 275	0,10
10 914 Securitas AB	89 397	0,03	1 419 Schindler Holding AG (Non voting rights)	288 939	0,10
46 685 Skandinaviska Enskilda Banken AB	473 853	0,17	489 Schindler Holding AG (Voting rights)	95 088	0,03
12 387 Skanska AB	174 326	0,06	187 SGS SA	378 889	0,14
13 687 SKF AB	247 838	0,09	9 056 SIG Group AG	214 601	0,08
19 685 Svenska Cellulosa AB SCA	238 418	0,09	4 498 Sika AG	1 157 893	0,42
43 434 Svenska Handelsbanken AB	346 362	0,12	1 452 Sonova Holding AG	392 944	0,14
26 942 Swedbank AB	406 904	0,15	3 181 Straumann Holding AG	436 995	0,16
6 628 Swedish Orphan Biovitrum AB	142 079	0,05	1 017 Swatch Group AG (BR)	321 128	0,12
18 992 Tele2 AB	174 057	0,06	1 578 Swatch Group AG (REGD)	91 895	0,03
83 222 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	447 653	0,16	885 Swiss Life Holding AG	502 185	0,18
73 038 Telia Co AB	170 958	0,06	1 936 Swiss Prime Site AG	148 341	0,05
5 521 Volvo AB (Class A)	109 283	0,04	8 910 Swiss Re AG	842 410	0,30
45 124 Volvo AB (Class B)	856 539	0,31	663 Swisscom AG	389 573	0,14
11 816 Volvo Car AB	47 401	0,02	1 956 Temenos AG	124 708	0,04
	14 095 849	5,07	102 056 UBS Group AG	1 983 484	0,71
Franc suisse – 15,05 %			748 VAT Group AG	247 342	0,09
46 161 ABB Ltd	1 458 974	0,53	4 429 Zurich Insurance Group AG	1 953 171	0,70
5 462 Adecco Group AG	182 429	0,07		41 821 352	15,05
14 789 Alcon Inc	964 053	0,35	Dollar américain – 0,20 %		
842 Bachem Holding AG	77 538	0,03	3 946 AerCap Holdings NV	204 228	0,07
1 556 Baloise Holding AG	223 243	0,08	6 552 Coca-Cola Europacific Partners PLC	356 954	0,13
550 Banque Cantonale Vaudoise	47 822	0,02		561 182	0,20
108 Barry Callebaut AG	210 989	0,08	Total des actions ordinaires		
379 BKW AG	54 911	0,02		272 250 964	97,95
42 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	457 016	0,16			
4 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	435 253	0,16			

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres – 0,05 % (mars 2022 : 0,04 %)		
Euro – 0,05 %		
9 254 ABN AMRO Bank NV	135 293	0,05
Total des certificats représentatifs de titres	135 293	0,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,44 % (mars 2022 : 0,58 %)		
Euro – 0,25 %		
2 176 Covivio	116 634	0,04
1 189 Gecina SA	113 609	0,04
5 664 Klepierre SA	118 094	0,04
3 969 Unibail-Rodamco-Westfield	196 009	0,07
5 828 Warehouses De Pauw CVA	159 221	0,06
	703 567	0,25
Livre sterling – 0,19 %		
26 398 British Land Co PLC	116 505	0,04
18 164 Land Securities Group PLC	128 413	0,05
31 698 Segro PLC	276 907	0,10
	521 825	0,19
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 225 392	0,44
Actions préférentielles – 0,77 % (mars 2022 : 0,75 %)		
Euro – 0,77 %		
1 939 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	182 848	0,07
3 157 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	372 526	0,13
5 054 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	364 191	0,13
4 898 Porsche Automobil Holding SE	259 202	0,09
777 Sartorius	300 699	0,11
5 182 Volkswagen AG (Non voting rights)	651 067	0,24
	2 130 533	0,77
Droits – Néant (mars 2022 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières	275 742 182	99,21

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
1 388 145	4 08334 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	60 595	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	60 595	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	60 595	0,02
		Juste Valeur EUR	% du Comp.
	Valeur totale des investissements	275 802 777	99,23
	Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,39 %)	846 597	0,30
	Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,05 %)	70 658	0,03
	Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : 0,00 %)	-	-
	Autres actifs nets (mars 2022 : 0,36 %)	1 224 513	0,44
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	277 944 545	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,19
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	0,79
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		161 789 686	87 628 936
Instruments financiers dérivés		1 472	1 843
		161 791 158	87 630 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	166 598	96 027
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	6 439	2 103
Créances :			
Dividendes à recevoir		450 999	345 554
Produits divers à recevoir		573	172
Total des actifs circulants		162 415 767	88 074 635
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 769)	(15 376)
Total des passifs circulants		(23 769)	(15 376)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		162 391 998	88 059 259
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	170,94 EUR	143,77 EUR
			155,45 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		2 950 171	2 639 708
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		101	-
Revenus sur prêt de titres	13	25 991	11 692
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	10 780 849	(21 814 598)
Produits divers		6 574	-
Total des produits/(charges) d'investissement		13 763 686	(19 163 198)
Charges opérationnelles	3	(186 244)	(435 236)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		13 577 442	(19 598 434)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(5 519)	(8 675)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		13 571 923	(19 607 109)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(312 572)	(180 182)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 259 351	(19 787 291)

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	88 059 259	143 795 507
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	13 259 351	(19 787 291)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	193 619 562	258 901 706
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(132 546 174)	(294 850 663)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	61 073 388	(35 948 957)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	74 332 739	(55 736 248)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	162 391 998	88 059 259

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	13 259 351	(19 787 291)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(4 336)	(1 007)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(74 160 750)	84 522 676
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	371	(1 843)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(60 905 364)	64 732 535
Variation des montants à recevoir	(105 846)	(82 727)
Variation des montants à payer	8 393	(10 253)
Sorties de trésorerie sur opérations	(97 453)	(92 980)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(61 002 817)	64 639 555
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 193 619 562	207 379 253
Paiements sur rachats	5 (132 546 174)	(272 023 788)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	61 073 388	(64 644 535)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	70 571	(4 980)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	96 027	101 007
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	166 598	96 027
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(312 572)	(180 182)
Intérêts reçus	101	-
Intérêts payés	(5 519)	(8 675)
Dividendes reçus	2 844 726	2 556 671

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 51 522 453 EUR) au titre des souscriptions et de 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 22 826 875 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 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,63 % (mars 2022 : 99,51 %)		
Actions ordinaires – 94,87 % (mars 2022 : 94,63 %)		
Couronne danoise – 0,75 %		
13 884 Pandora A/S	1 221 534	0,75
	1 221 534	0,75
Euro – 70,44 %		
26 150 Accor SA	783 716	0,48
24 916 adidas AG	4 055 826	2,50
50 785 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	5 126 238	3,16
104 081 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 929 360	1,80
16 990 Continental AG	1 170 951	0,72
26 562 Delivery Hero SE	833 250	0,51
3 802 D'ieteren Group	680 178	0,42
19 334 Ferrari NV	4 819 966	2,97
25 633 Flutter Entertainment PLC	4 297 372	2,65
4 859 Hermes International	9 057 176	5,58
167 313 Industria de Diseno Textil SA	5 169 972	3,18
28 005 Just Eat Takeaway.com NV	490 928	0,30
11 488 Kering SA	6 892 800	4,24
16 094 La Francaise des Jeux SAEM	617 849	0,38
42 465 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35 857 446	22,08
123 099 Mercedes-Benz Group AG	8 712 947	5,37
31 276 Moncler SpA	1 987 277	1,22
122 969 Prosus NV	8 846 389	5,45
16 175 Puma SE	919 711	0,57
29 468 Renault SA	1 107 997	0,68
3 750 SEB SA	393 000	0,24
13 725 Sodexo SA	1 236 073	0,76
345 013 Stellantis NV	5 774 138	3,56
31 586 Valeo	597 291	0,37
4 508 Volkswagen AG (Voting rights)	712 264	0,44
34 225 Zalando SE	1 319 031	0,81
	114 389 146	70,44
Livre sterling – 11,78 %		
156 651 Barratt Developments PLC	831 671	0,51
16 681 Berkeley Group Holdings PLC	796 761	0,49
59 548 Burberry Group PLC	1 752 518	1,08
269 220 Compass Group PLC	6 228 903	3,84
90 152 Entain PLC	1 289 154	0,79
26 966 InterContinental Hotels Group PLC	1 630 202	1,00
391 502 JD Sports Fashion PLC	791 973	0,49
300 084 Kingfisher PLC	892 037	0,55
19 782 Next PLC	1 479 567	0,91
100 908 Pearson PLC	969 707	0,60
48 550 Persimmon PLC	693 978	0,43
534 679 Taylor Wimpey PLC	723 810	0,44

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	
Valeurs mobilières – 99,63 % (mars 2022 : 99,51 %)			
(suite)			
Actions ordinaires – 94,87 % (mars 2022 : 94,63 %)			
Livre sterling – 11,78 % (suite)			
30 980 Whitbread PLC	1 053 134	0,65	
	19 133 415	11,78	
Couronne suédoise – 3,49 %			
33 704 Electrolux AB	376 709	0,23	
28 051 Evolution AB	3 456 454	2,13	
111 231 H & M Hennes & Mauritz AB	1 459 451	0,90	
91 296 Volvo Car AB	366 246	0,23	
	5 658 860	3,49	
Franc suisse – 8,41 %			
80 084 Cie Financiere Richemont SA	11 772 238	7,25	
4 463 Swatch Group AG (BR)	1 409 236	0,87	
8 042 Swatch Group AG (REGD)	468 328	0,29	
	13 649 802	8,41	
Total des actions ordinaires	154 052 757	94,87	
Actions préférentielles – 4,76 % (mars 2022 : 4,88 %)			
Euro – 4,76 %			
9 092 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	857 376	0,53	
17 393 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	2 052 374	1,26	
23 634 Porsche Automobil Holding SE	1 250 711	0,77	
28 466 Volkswagen AG (Non voting rights)	3 576 468	2,20	
	7 736 929	4,76	
Total des actions préférentielles	7 736 929	4,76	
Total des valeurs mobilières	161 789 686	99,63	
Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
73 186	3662 of MSCI Europe Consumer Discretionary NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	1 472	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	1 472	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	1 472	0,00

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	161 791 158	99,63
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,11 %)	166 598	0,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	6 439	0,00
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,38 %)	<u>427 803</u>	<u>0,27</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>162 391 998</u>	<u>100,00</u>

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

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

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

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	<u>0,38</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		383 533 438	179 655 170
Instruments financiers dérivés		51 336	58 890
		383 584 774	179 714 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	892 987	1 559 809
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	35 672	37 878
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 116 969	500 971
Produits divers à recevoir		5 515	819
Total des actifs circulants		385 635 917	181 813 537
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(62 798)	(26 851)
Total des passifs circulants		(62 798)	(26 851)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		385 573 119	181 786 686
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	228,49 EUR	219,95 EUR
			199,02 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		9 548 484	4 018 286
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 196	-
Revenus sur prêt de titres	13	41 881	17 578
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	4 431 920	6 020 845
Produits divers		2 529	13 887
Total des produits d'investissement		14 027 010	10 070 596
Charges opérationnelles	3	(771 197)	(319 538)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		13 255 813	9 751 058
Charges financières			
Charges d'intérêts		(17 182)	(14 130)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		13 238 631	9 736 928
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(538 583)	(328 976)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		12 700 048	9 407 952

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	181 786 686	106 971 486
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	12 700 048	9 407 952
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	443 377 518	274 181 726
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(252 291 133)	(208 774 478)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	191 086 385	65 407 248
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	203 786 433	74 815 200
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	385 573 119	181 786 686

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	12 700 048	9 407 952
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	2 206	36 155
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(203 878 268)	(10 807 861)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	7 554	(4 737)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(191 168 460)	(1 368 491)
Variation des montants à recevoir	(620 694)	(47 862)
Variation des montants à payer	35 947	5 056
Sorties de trésorerie sur opérations	(584 747)	(42 806)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(191 753 207)	(1 411 297)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 443 377 518	210 314 569
Paiements sur rachats	5 (252 291 133)	(208 774 478)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	191 086 385	1 540 091
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(666 822)	128 794
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 559 809	1 431 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	892 987	1 559 809
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(538 583)	(328 976)
Intérêts reçus	2 196	-
Intérêts payés	(17 182)	(14 130)
Dividendes reçus	8 932 486	3 971 016

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 63 867 157 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	
Valeurs mobilières – 99,47 % (mars 2022 : 98,83 %)			Valeurs mobilières – 99,47 % (mars 2022 : 98,83 %)			
Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2022 : 97,93 %)			Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2022 : 97,93 %) (suite)			
Couronne danoise – 1,15 %			Franc suisse – 28,19 %			
31 200 Carlsberg AS	4 452 178	1,15	1 107 Barry Callebaut AG	2 162 636	0,56	
	4 452 178	1,15	337 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	3 667 006	0,95	
Euro – 31,03 %			35 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	3 808 463	0,99	
278 778 Anheuser-Busch InBev SA/NV	17 097 455	4,43	882 081 Nestle SA	99 057 070	25,69	
31 883 Beiersdorf AG	3 824 366	0,99		108 695 175	28,19	
192 861 Carrefour SA	3 593 000	0,93	Dollar américain – 0,92 %			
206 404 Danone SA	11 829 013	3,07	65 079 Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 545 516	0,92	
165 420 Davide Campari-Milano NV	1 860 975	0,48		3 545 516	0,92	
36 922 Heineken Holding NV	3 121 755	0,81	Total des actions ordinaires			
83 477 Heineken NV	8 269 232	2,15		379 372 117	98,39	
52 501 HelloFresh SE	1 150 297	0,30	Actions préférentielles – 1,08 % (mars 2022 : 0,90 %)			
33 295 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	2 230 765	0,58	Euro – 1,08 %			
31 836 JDE Peet's NV	853 842	0,22	57 748 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	4 161 321	1,08	
89 619 Jeronimo Martins SGPS SA	1 937 563	0,50		4 161 321	1,08	
51 224 Kerry Group PLC	4 704 412	1,22	Total des actions préférentielles			
86 416 Kesko Oyj	1 711 469	0,44		4 161 321	1,08	
336 426 Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 594 055	2,75	Total des valeurs mobilières			
77 440 L'Oreal SA	31 847 200	8,26		383 533 438	99,47	
66 065 Pernod Ricard SA	13 787 765	3,58	Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)			
7 337 Remy Cointreau	1 232 616	0,32	Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)			
	119 645 780	31,03	Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
Couronne norvégienne – 1,21 %			1 462 919	504 29 of MSCI Europe Consumer Staples Index NTR Futures Expiring 16 June 2023	51 336	0,01
135 684 Mowi ASA	2 306 217	0,60	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés			
237 660 Orkla ASA	1 551 051	0,40		51 336	0,01	
20 339 Salmar ASA	814 740	0,21	Total des instruments financiers dérivés			
	4 672 008	1,21		51 336	0,01	
Livre sterling – 34,55 %						
116 033 Associated British Foods PLC	2 561 829	0,66				
681 835 British American Tobacco PLC	22 041 490	5,72				
66 839 Coca-Cola HBC AG	1 683 365	0,44				
730 173 Diageo PLC	30 031 760	7,79				
1 628 425 Haleon PLC	5 967 474	1,55				
285 833 Imperial Brands PLC	6 063 525	1,57				
556 300 J Sainsbury PLC	1 764 464	0,46				
182 701 Ocado Group PLC	1 112 402	0,29				
229 473 Reckitt Benckiser Group PLC	16 081 929	4,17				
2 363 633 Tesco PLC	7 147 242	1,85				
812 758 Unilever PLC	38 756 285	10,05				
	133 211 765	34,55				
Couronne suédoise – 1,34 %						
195 737 Essity AB	5 149 695	1,34				
	5 149 695	1,34				

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	383 584 774	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,86 %)	892 987	0,23
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	35 672	0,01
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,26 %)	<u>1 059 686</u>	<u>0,28</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>385 573 119</u>	<u>100,00</u>

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

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

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

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,46
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	<u>0,53</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		990 939 123	873 494 703
Instruments financiers dérivés		-	255 782
		990 939 123	873 750 485
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 291 917	6 795 070
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	787 996	885 687
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 805 446	2 673 858
Produits divers à recevoir		4 051	10 311
Total des actifs circulants		1 000 828 533	884 115 411
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(61 642)	-
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(32)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(167 541)	(117 584)
Total des passifs circulants		(229 183)	(117 616)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 000 599 350	883 997 795
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	177,65 EUR	155,70 EUR
			110,64 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		51 459 068	13 750 481
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 598	-
Revenus sur prêt de titres	13	127 245	42 746
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	58 553 806	97 452 925
Total des produits d'investissement		110 144 717	111 246 152
Charges opérationnelles	3	(1 966 466)	(571 567)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		108 178 251	110 674 585
Charges financières			
Charges d'intérêts		(10 051)	(13 504)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		108 168 200	110 661 081
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(383 000)	(195 798)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		107 785 200	110 465 283

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	883 997 795	135 538 446
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	107 785 200	110 465 283
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	338 563 284	775 987 749
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(329 746 929)	(137 993 683)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	8 816 355	637 994 066
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	116 601 555	748 459 349
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 000 599 350	883 997 795

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	107 785 200	110 465 283
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	97 659	(669 269)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(117 444 420)	(610 911 438)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	317 424	(299 927)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(9 244 137)	(501 415 351)
Variation des montants à recevoir	(1 125 328)	(2 071 383)
Variation des montants à payer	49 957	87 411
Sorties de trésorerie sur opérations	(1 075 371)	(1 983 972)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(10 319 508)	(503 399 323)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 338 563 284	647 621 137
Paiements sur rachats	5 (329 746 929)	(141 772 185)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	8 816 355	505 848 952
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 503 153)	2 449 629
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	6 795 070	4 345 441
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	5 291 917	6 795 070
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(383 000)	(195 798)
Intérêts reçus	4 598	-
Intérêts payés	(10 051)	(13 504)
Dividendes reçus	50 327 480	11 688 132

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 128 366 612 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	
Valeurs mobilières – 99,04 % (mars 2022 : 98,81 %)			
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,81 %)			
Euro – 39,11 %			
5 702 964 Eni SpA	73 602 453	7,36	
1 143 444 Galp Energia SGPS SA	11 960 424	1,19	
965 076 Neste Oyj	43 843 402	4,38	
335 945 OMV AG	14 197 036	1,42	
3 142 043 Repsol SA	44 569 880	4,45	
1 077 188 Tenaris SA	14 111 163	1,41	
3 478 077 TotalEnergies SE	189 068 266	18,90	
	391 352 624	39,11	
Couronne norvégienne – 7,33 %			
720 873 Aker BP ASA	16 237 621	1,63	
2 173 111 Equinor ASA	57 046 917	5,70	
	73 284 538	7,33	
Livre sterling – 52,60 %			
32 636 434 BP PLC	189 723 208	18,96	
12 811 204 Shell PLC	336 578 753	33,64	
	526 301 961	52,60	
Total des actions ordinaires	990 939 123	99,04	
Total des valeurs mobilières	990 939 123	99,04	
Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2022 : 0,03 %)			
Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2022 : 0,03 %)			
	Prix	Moins-values	% des
Montant	du coût	latentes	actifs
notionnel	moyen	EUR	nets
7 773 303	376 207 of MSCI Europe Energy NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	(61 642)	(0,01)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(61 642)	(0,01)
	Total des instruments financiers dérivés	(61 642)	(0,01)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	990 877 481	99,03
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,77 %)	5 291 917	0,53
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,10 %)	787 996	0,08
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,29 %)	3 641 956	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 000 599 350	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,01
Autres actifs	0,99
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		248 420 181	407 710 684
Instruments financiers dérivés		-	226 328
		248 420 181	407 937 012
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	514 413	2 077 612
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts			
	1(g)	240 933	96 002
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 578 972	3 062 169
Produits divers à recevoir		46 297	3 117
		251 800 796	413 175 912
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(75 273)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(42 141)	(58 480)
		(117 414)	(58 480)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		251 683 382	413 117 432
<hr/>			
		2023	2022
			2021
<hr/>			
Valeur liquidative par action	5	63,32 EUR	60,31 EUR
			54,97 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		18 318 546	20 800 708
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		472	-
Revenus sur prêt de titres	13	216 897	232 565
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 954 557)	43 713 812
Produits divers		13 190	-
Total des produits d'investissement		12 594 548	64 747 085
Charges opérationnelles	3	(607 350)	(1 057 839)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		11 987 198	63 689 246
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 784)	(39 048)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		11 975 414	63 650 198
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 560 572)	(2 010 815)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		10 414 842	61 639 383

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	413 117 432	593 706 597
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	10 414 842	61 639 383
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	88 603 093	236 666 815
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(260 451 985)	(478 895 363)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(171 848 892)	(242 228 548)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(161 434 050)	(180 589 165)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	251 683 382	413 117 432

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	10 414 842	61 639 383
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(144 931)	795 856
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	159 290 503	109 306 969
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	301 601	(154 296)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	169 862 015	171 587 912
Variation des montants à recevoir	440 017	758 029
Variation des montants à payer	(16 339)	(113 935)
Entrées de trésorerie sur opérations	423 678	644 094
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	170 285 693	172 232 006
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 88 603 093	223 888 917
Paiements sur rachats	5 (260 451 985)	(398 314 499)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(171 848 892)	(174 425 582)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 563 199)	(2 193 576)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	2 077 612	4 271 188
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	514 413	2 077 612
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(1 560 572)	(2 010 815)
Intérêts reçus	472	-
Intérêts payés	(11 784)	(39 048)
Dividendes reçus	18 801 743	21 554 690

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 12 777 898 EUR) au titre des souscriptions et de 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 88 910 329 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 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %)			Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 %)			(suite)		
Couronne danoise – 1,32 %			Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 %) (suite)		
113 967 Danske Bank A/S	2 111 266	0,84	Couronne norvégienne – 1,20 %		
60 280 Tryg A/S	1 212 996	0,48	152 830 DNB Bank ASA	2 516 387	1,00
	3 324 262	1,32	33 637 Gjensidige Forsikring ASA	506 395	0,20
Euro – 47,95 %				3 022 782	1,20
299 163 Aegon NV	1 181 993	0,47	Livre sterling – 24,30 %		
25 996 Ageas SA/NV	1 036 201	0,41	159 186 3i Group PLC	3 052 612	1,21
170 051 AIB Group PLC	636 331	0,25	341 943 abrdn PLC	791 927	0,32
66 455 Allianz SE	14 141 624	5,62	30 647 Admiral Group PLC	710 819	0,28
10 464 Amundi SA	607 435	0,24	461 863 Aviva PLC	2 124 596	0,84
184 409 Assicurazioni Generali SpA	3 389 437	1,35	2 627 673 Barclays PLC	4 360 093	1,73
310 820 AXA SA	8 754 245	3,48	60 771 Hargreaves Lansdown PLC	552 876	0,22
993 712 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 529 682	2,59	3 290 591 HSBC Holdings PLC	20 585 741	8,18
2 767 549 Banco Santander SA	9 481 623	3,77	988 258 Legal & General Group PLC	2 686 912	1,07
176 384 Bank of Ireland Group PLC	1 644 604	0,65	11 086 847 Lloyds Banking Group PLC	6 015 415	2,39
183 055 BNP Paribas SA	10 106 467	4,01	62 159 London Stock Exchange Group PLC	5 565 898	2,21
728 158 CaixaBank SA	2 609 718	1,04	367 563 M&G PLC	828 255	0,33
175 422 Commerzbank AG	1 701 944	0,68	881 354 NatWest Group PLC	2 644 007	1,05
200 956 Credit Agricole SA	2 089 540	0,83	119 581 Phoenix Group Holdings PLC	743 601	0,30
341 044 Deutsche Bank AG	3 190 808	1,27	454 212 Prudential PLC	5 696 486	2,26
31 203 Deutsche Boerse AG	5 599 378	2,22	145 776 Schroders PLC	763 151	0,30
56 753 Erste Group Bank AG	1 730 966	0,69	87 642 St James's Place PLC	1 207 879	0,48
6 962 Eurazeo SE	456 011	0,18	405 468 Standard Chartered PLC	2 834 218	1,13
13 846 Euronext NV	977 251	0,39		61 164 486	24,30
17 882 EXOR NV	1 356 171	0,54	Couronne suédoise – 8,97 %		
98 571 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 393 794	0,55	58 424 EQT AB	1 092 144	0,43
16 535 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 297 998	0,52	21 497 Industrivarden AB (Class A)	533 704	0,21
10 071 Hannover Rueck SE	1 816 305	0,72	25 603 Industrivarden AB (Class C)	634 507	0,25
614 087 ING Groep NV	6 711 971	2,67	80 873 Investor AB (Class A)	1 516 100	0,60
2 659 796 Intesa Sanpaolo SpA	6 297 067	2,50	300 534 Investor AB (Class B)	5 496 632	2,18
40 902 KBC Group NV	2 589 097	1,03	41 244 Kinnevik AB	565 613	0,23
98 335 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	911 369	0,36	12 536 L E Lundbergforetagen AB	521 536	0,21
23 032 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7 427 820	2,95	547 158 Nordea Bank Abp	5 373 476	2,14
45 465 NN Group NV	1 521 259	0,60	265 883 Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 698 716	1,07
87 377 Poste Italiane SpA	822 392	0,33	238 629 Svenska Handelsbanken AB	1 902 932	0,76
79 332 Sampo Oyj	3 449 355	1,37	148 809 Swedbank AB	2 247 458	0,89
133 102 Societe Generale SA	2 766 525	1,10		22 582 818	8,97
2 543 Sofina SA	524 875	0,21	Franc suisse – 14,58 %		
317 808 UniCredit SpA	5 533 037	2,20	7 375 Baloise Holding AG	1 058 108	0,42
4 056 Wendel SE	394 852	0,16	5 013 Banque Cantonale Vaudoise	435 880	0,17
	120 679 145	47,95	597 183 Credit Suisse Group AG	494 942	0,20
			35 221 Julius Baer Group Ltd	2 211 501	0,88
			3 720 Partners Group Holding AG	3 211 296	1,28
			5 086 Swiss Life Holding AG	2 886 004	1,15
			49 928 Swiss Re AG	4 720 523	1,87

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Analyse du total des actifs (non auditée)		% du total des actifs
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		98,66
	Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 %) (suite)			Autres actifs		1,34
	Franc suisse – 14,58 % (suite)			Total des actifs		100,00
551 790	UBS Group AG	10 724 178	4,26			
24 803	Zurich Insurance Group AG	10 938 020	4,35			
		36 680 452	14,58			
	Total des actions ordinaires	247 453 945	98,32			
	Certificats représentatifs de titres – 0,38 % (mars 2022 : 0,32 %)					
	Euro – 0,38 %					
66 090	ABN AMRO Bank NV	966 236	0,38			
	Total des certificats représentatifs de titres	966 236	0,38			
	Total des valeurs mobilières	248 420 181	98,70			
	Instruments financiers dérivés – (0,03 %) (mars 2022 : 0,06 %)					
	Contrats à terme standardisés – (0,03 %) (mars 2022 : 0,06 %)					
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets			
1 844 074	141	131 of MSCI Europe Financials NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	(0,03)			
		(75 273)	(0,03)			
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(0,03)			
		(75 273)	(0,03)			
		Total des instruments financiers dérivés	(0,03)			
		(75 273)	(0,03)			
		Valeur totale des investissements	98,67			
		248 344 908				
		Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,50 %)	0,20			
		514 413				
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	0,10			
		240 933				
		Autres actifs nets (mars 2022 : 0,73 %)	1,03			
		2 583 128				
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	100,00			
		251 683 382				

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

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

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

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		645 204 530	688 919 547
Instruments financiers dérivés		42 780	168 899
		645 247 310	689 088 446
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	652 307	3 114 422
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	5 316	19 293
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 167 737	1 324 641
Produits divers à recevoir		225 151	95 396
À recevoir sur cessions d'investissements		-	898 093
Total des actifs circulants		647 297 821	694 540 291
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(93 726)	(101 409)
À payer sur achats d'investissements		-	(899 453)
Total des passifs circulants		(93 726)	(1 000 862)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		647 204 095	693 539 429
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	193,86 EUR	195,83 EUR
			157,70 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		15 033 726	15 219 713
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 716	438
Revenus sur prêt de titres	13	276 466	136 092
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 878 989)	107 658 395
Produits divers		-	4 020
Total des produits d'investissement		5 432 919	123 018 658
Charges opérationnelles	3	(1 155 127)	(1 291 383)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		4 277 792	121 727 275
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 775)	(39 123)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		4 266 017	121 688 152
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 680 320)	(2 615 562)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 585 697	119 072 590

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	693 539 429	433 274 503
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 585 697	119 072 590
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	456 634 156	528 204 174
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(504 555 187)	(387 011 838)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(47 921 031)	141 192 336
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(46 335 334)	260 264 926
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	647 204 095	693 539 429

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 585 697	119 072 590
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	13 977	308 878
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 713 657	(131 880 918)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	126 119	(115 062)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	45 439 450	(12 614 512)
Variation des montants à recevoir	27 149	(492 808)
Variation des montants à payer	(7 683)	12 665
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	19 466	(480 143)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	45 458 916	(13 094 655)
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 456 634 156	399 301 778
Paiements sur rachats	5 (504 555 187)	(387 011 838)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(47 921 031)	12 289 940
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 462 115)	(804 715)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	3 114 422	3 919 137
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	652 307	3 114 422
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(2 680 320)	(2 615 562)
Intérêts reçus	1 716	438
Intérêts payés	(11 775)	(39 123)
Dividendes reçus	15 190 630	14 758 875

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 128 902 396 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2022 : 99,33 %)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,62 %)		
Couronne danoise – 19,55 %		
53 412 Coloplast A/S	6 465 971	1,00
40 952 Demant A/S	1 320 483	0,20
29 588 Genmab A/S	10 283 295	1,59
744 273 Novo Nordisk A/S	108 484 264	16,76
	126 554 013	19,55
Euro – 26,14 %		
55 981 Amplifon SpA	1 788 033	0,28
24 873 Argenx SE (Belgium listing)	8 474 231	1,31
441 691 Bayer AG	25 936 096	4,01
18 828 BioMerieux	1 826 316	0,28
18 037 Carl Zeiss Meditec AG	2 308 736	0,36
11 311 DiaSorin SpA	1 097 846	0,17
130 750 EssilorLuxottica SA	21 704 500	3,35
60 402 Eurofins Scientific SE	3 723 179	0,58
92 044 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	3 598 920	0,56
189 237 Fresenius SE & Co KGaA	4 702 539	0,73
133 197 Grifols SA	1 213 158	0,19
16 780 Ipsen SA	1 703 170	0,26
399 830 Koninklijke Philips NV	6 731 538	1,04
58 043 Merck KGaA	9 957 277	1,54
47 910 Orion Oyj	1 973 413	0,30
102 042 QIAGEN NV	4 276 580	0,66
46 961 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 829 601	0,28
512 869 Sanofi	51 409 989	7,94
12 392 Sartorius Stedim Biotech	3 494 544	0,54
126 785 Siemens Healthineers AG	6 722 141	1,04
56 655 UCB SA	4 670 638	0,72
	169 142 445	26,14
Livre sterling – 19,34 %		
696 652 AstraZeneca PLC	89 051 216	13,76
1 828 670 GSK PLC	29 739 553	4,59
73 615 Hikma Pharmaceuticals PLC	1 403 292	0,22
390 200 Smith & Nephew PLC	4 982 496	0,77
	125 176 557	19,34
Couronne suédoise – 0,62 %		
104 276 Getinge AB	2 338 945	0,36
77 068 Swedish Orphan Biovitrum AB	1 652 044	0,26
	3 990 989	0,62
Franc suisse – 33,39 %		
224 417 Alcon Inc	14 629 113	2,26
14 931 Bachem Holding AG	1 374 969	0,21
33 481 Lonza Group AG	18 465 505	2,85
972 627 Novartis AG	82 080 683	12,68

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2022 : 99,33 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,62 %) (suite)		
Franc suisse – 33,39 % (suite)		
315 867 Roche Holding AG (Non voting rights)	83 046 155	12,83
11 952 Roche Holding AG (Voting rights)	3 311 550	0,51
23 346 Sonova Holding AG	6 317 954	0,98
50 183 Straumann Holding AG	6 893 975	1,07
	216 119 904	33,39
Total des actions ordinaires		
	640 983 908	99,04
Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,71 %)		
Euro – 0,65 %		
10 906 Sartorius	4 220 622	0,65
Total des actions préférentielles		
	4 220 622	0,65
Total des valeurs mobilières		
	645 204 530	99,69

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets	
815 562	408	20 of MSCI Europe Health Care NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	42 780	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés			42 780	0,01
Total des instruments financiers dérivés			42 780	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	645 247 310	99,70
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,45 %)	652 307	0,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	5 316	0,00
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,19 %)	1 299 162	0,20
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	647 204 095	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.

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

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023 (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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,68
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,32
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		283 701 632	400 549 396
Instruments financiers dérivés		25 771	3 784
		283 727 403	400 553 180
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	610 767	5 559 329
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	49 743	141 246
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 125 744	514 948
Produits divers à recevoir		20 871	10 040
Total des actifs circulants		285 534 528	406 778 743
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(42 803)	(59 067)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(3 280 050)
Total des passifs circulants		(42 803)	(3 339 117)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		285 491 725	403 439 626
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	248,47 EUR	234,15 EUR
			225,56 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		8 423 438	9 949 870
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		362	-
Revenus sur prêt de titres	13	119 254	87 857
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 570 551	14 072 159
Produits divers		12 810	-
Total des produits d'investissement		16 126 415	24 109 886
Charges opérationnelles	3	(566 208)	(967 157)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		15 560 207	23 142 729
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 300)	(12 052)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		15 548 907	23 130 677
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(712 425)	(760 022)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		14 836 482	22 370 655

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	403 439 626	445 473 142
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 836 482	22 370 655
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	109 589 038	112 929 602
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(242 373 421)	(177 333 773)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(132 784 383)	(64 404 171)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(117 947 901)	(42 033 516)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	285 491 725	403 439 626

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 836 482	22 370 655
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	91 503	(40 259)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	116 847 764	109 867 816
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(21 987)	15 991
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	131 753 762	132 214 203
Variation des montants à recevoir	(621 627)	21 974
Variation des montants à payer	(16 264)	(31 238)
Sorties de trésorerie sur opérations	(637 891)	(9 264)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	131 115 871	132 204 939
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 109 589 038	46 344 515
Paiements sur rachats	5 (245 653 471)	(174 053 723)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(136 064 433)	(127 709 208)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(4 948 562)	4 495 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	5 559 329	1 063 598
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	610 767	5 559 329
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(712 425)	(760 022)
Intérêts reçus	362	-
Intérêts payés	(11 300)	(12 052)
Dividendes reçus	7 812 642	9 970 632

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 66 585 087 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)			Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)			(suite)		
Couronne danoise – 5,42 %			Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)		
624 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	1 018 598	0,36	Euro – 54,03 % (suite)		
1 019 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	1 702 369	0,59	98 953 Wartsila OYJ Abp	859 704	0,30
38 423 DSV A/S	6 842 002	2,40	52 505 Wolters Kluwer NV	6 108 957	2,14
1 824 Rockwool International	411 479	0,14		154 248 020	54,03
206 003 Vestas Wind Systems A/S	5 503 149	1,93	Couronne norvégienne – 0,24 %		
	15 477 597	5,42	18 547 Kongsberg Gruppen ASA	689 166	0,24
Euro – 54,03 %				689 166	0,24
43 763 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 284 444	0,45	Livre sterling – 16,05 %		
15 412 Aena SME SA	2 294 847	0,80	89 989 Ashtead Group	5 077 651	1,78
6 119 Aeroports de Paris	805 566	0,28	630 751 BAE Systems PLC	7 053 450	2,47
120 809 Airbus	14 893 333	5,22	69 096 Bunzl PLC	2 403 893	0,84
65 696 Alstom SA	1 647 656	0,58	20 224 DCC PLC	1 085 905	0,38
45 358 Bouygues SA	1 410 180	0,49	187 442 Experian PLC	5 674 341	1,99
31 817 Brenntag SE	2 201 736	0,77	33 472 Intertek Group PLC	1 543 921	0,54
59 185 Bureau Veritas SA	1 566 627	0,55	817 320 Melrose Industries PLC	1 548 721	0,54
99 589 Cie de Saint-Gobain	5 210 496	1,83	391 175 RELX PLC	11 654 875	4,08
209 359 CNH Industrial NV	2 947 775	1,03	512 757 Rentokil Initial PLC	3 452 285	1,21
92 780 Daimler Truck Holding AG	2 886 386	1,01	1 700 983 Rolls-Royce Holdings PLC	2 884 771	1,01
5 191 Dassault Aviation SA	947 877	0,33	72 164 Smiths Group PLC	1 409 715	0,50
123 877 Deutsche Lufthansa AG	1 270 978	0,45	15 028 Spirax-Sarco Engineering PLC	2 027 541	0,71
202 218 Deutsche Post AG	8 713 574	3,05		45 817 069	16,05
17 020 Eiffage SA	1 697 575	0,60	Couronne suédoise – 14,22 %		
100 290 Ferrovial SA	2 716 856	0,95	59 707 Alfa Laval AB	1 959 319	0,69
31 336 GEA Group AG	1 314 545	0,46	204 437 Assa Abloy AB	4 505 745	1,58
90 234 Getlink SE	1 370 654	0,48	548 627 Atlas Copco AB (Class A)	6 405 682	2,24
11 615 IMCD NV	1 746 896	0,61	318 202 Atlas Copco AB (Class B)	3 366 175	1,18
31 251 Kingspan Group	1 970 063	0,69	135 259 Epiroc AB (Class A)	2 470 825	0,87
14 432 Knorr-Bremse AG	884 393	0,31	78 932 Epiroc AB (Class B)	1 236 247	0,43
69 552 Kone Oyj	3 338 496	1,17	82 565 Husqvarna AB	658 409	0,23
54 444 Legrand SA	4 577 651	1,60	55 133 Indutrade AB	1 077 115	0,38
135 361 Metso Outotec Oyj	1 359 024	0,48	28 986 Investment AB Latour	541 847	0,19
10 811 MTU Aero Engines AG	2 493 017	0,87	48 700 Lifco AB	963 971	0,34
52 722 Prysmian SpA	2 040 341	0,72	310 343 Nibe Industrier AB	3 245 022	1,14
24 630 Randstad NV	1 344 798	0,47	217 886 Sandvik AB	4 250 964	1,49
1 027 Rational AG	633 659	0,22	102 295 Securitas AB	837 900	0,29
8 888 Rheinmetall AG	2 431 757	0,85	69 547 Skanska AB	978 757	0,34
69 776 Safran SA	9 527 215	3,34	77 990 SKF AB	1 412 211	0,49
110 745 Schneider Electric SE (France listing)	17 019 292	5,96	41 895 Volvo AB (Class A)	829 273	0,29
156 204 Siemens AG	23 315 009	8,17	308 955 Volvo AB (Class B)	5 864 552	2,05
105 114 Siemens Energy AG	2 127 507	0,75		40 604 014	14,22
12 124 Teleperformance	2 687 891	0,94	Franc suisse – 8,80 %		
21 853 Thales SA	2 979 657	1,04	320 420 ABB Ltd	10 127 263	3,55
109 928 Vinci SA	11 621 588	4,07	32 333 Adecco Group AG	1 079 910	0,38
			7 313 Geberit AG	3 751 819	1,31

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)			
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)			
Franc suisse – 8,80 % (suite)			
11 146	Kuehne + Nagel International AG	3 053 418	1,07
8 335	Schindler Holding AG (Non voting rights)	1 697 188	0,59
4 866	Schindler Holding AG (Voting rights)	946 210	0,33
1 305	SGS SA	2 644 116	0,93
5 481	VAT Group AG	1 812 410	0,64
		25 112 334	8,80
Dollar américain – 0,61 %			
33 879	AerCap Holdings NV	1 753 432	0,61
		1 753 432	0,61
	Total des actions ordinaires	283 701 632	99,37
	Total des valeurs mobilières	283 701 632	99,37

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
942 109	523	18 of MSCI Europe Industrials Index Futures Expiring 16 June 2023	
		25 771	0,01
		25 771	0,01
		25 771	0,01

	Juste Valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	283 727 403	99,38
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,38 %)	610 767	0,21
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,04 %)	49 743	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,70 %))	1 103 812	0,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	285 491 725	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.

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

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

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

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		50 630 413	54 040 114
Instruments financiers dérivés		5 213	19 335
		50 635 626	54 059 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 099 530	99 088
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	40 261	52 151
Créances :			
Dividendes à recevoir		527 756	600 328
Produits divers à recevoir		928	913
Total des actifs circulants		52 304 101	54 811 929
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 232)	(7 944)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(969 308)	-
Total des passifs circulants		(977 540)	(7 944)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		51 326 561	54 803 985
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	273,01 EUR	291,51 EUR
			259,11 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		3 051 882	2 743 125
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		233	-
Revenus sur prêt de titres	13	21 284	15 065
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(2 353 759)	5 237 878
Produits divers		6 681	-
Total des produits d'investissement		726 321	7 996 068
Charges opérationnelles	3	(143 098)	(130 709)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		583 223	7 865 359
Charges financières			
Charges d'intérêts		(6 574)	(2 319)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		576 649	7 863 040
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(142 351)	(105 158)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		434 298	7 757 882

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	54 803 985	68 015 559
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	434 298	7 757 882
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	184 172 832	34 206 698
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(188 084 554)	(55 176 154)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(3 911 722)	(20 969 456)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 477 424)	(13 211 574)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	51 326 561	54 803 985

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	434 298	7 757 882
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	11 890	505
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 409 701	13 319 427
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	14 122	(18 591)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	3 870 011	21 059 223
Variation des montants à recevoir	72 557	(90 162)
Variation des montants à payer	288	(3 765)
Sorties de trésorerie sur opérations	72 845	(93 927)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	3 942 856	20 965 296
Activités de financement*		
Produits des souscriptions	5 184 172 832	34 206 698
Paiements sur rachats	5 (187 115 246)	(55 176 154)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(2 942 414)	(20 969 456)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 000 442	(4 160)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	99 088	103 248
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	1 099 530	99 088
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(142 351)	(105 158)
Intérêts reçus	233	-
Intérêts payés	(6 574)	(2 319)
Dividendes reçus	3 124 454	2 653 051

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,64 % (mars 2022 : 98,61 %)		
Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2022 : 98,30 %)		
Couronne danoise – 2,55 %		
8 185 Chr Hansen Holding A/S	572 455	1,11
15 653 Novozymes A/S	737 336	1,44
	1 309 791	2,55
Euro – 44,80 %		
40 266 Air Liquide SA	6 209 017	12,10
13 962 Akzo Nobel NV	1 004 985	1,96
40 454 ArcelorMittal SA	1 127 453	2,20
4 604 Arkema SA	418 043	0,81
70 610 BASF SE	3 414 700	6,65
14 906 Covestro AG	568 366	1,11
57 430 CRH PLC	2 669 059	5,20
16 255 Evonik Industries AG	314 697	0,61
11 076 HeidelbergCement AG	744 972	1,45
13 427 Koninklijke DSM NV	1 459 515	2,84
8 016 OCI NV	250 580	0,49
19 047 Smurfit Kappa Group PLC	634 837	1,24
5 728 Solvay SA	603 445	1,18
41 982 Stora Enso Oyj	502 944	0,98
10 189 Symrise AG	1 020 938	1,99
15 964 Umicore SA	498 236	0,97
41 197 UPM-Kymmene Oyj	1 275 047	2,48
8 794 voestalpine AG	275 076	0,54
	22 991 910	44,80
Couronne norvégienne – 2,37 %		
103 681 Norsk Hydro ASA	708 914	1,38
12 758 Yara International ASA	508 930	0,99
	1 217 844	2,37
Livre sterling – 28,76 %		
97 687 Anglo American PLC	2 977 242	5,80
30 591 Antofagasta	550 418	1,07
10 712 Croda International PLC	792 168	1,54
791 194 Glencore PLC	4 183 397	8,15
14 286 Johnson Matthey PLC	322 485	0,63
37 484 Mondi PLC	546 891	1,07
86 454 Rio Tinto PLC	5 389 817	10,50
	14 762 418	28,76
Couronne suédoise – 3,09 %		
21 165 Boliden AB	766 119	1,49
7 133 Holmen AB	252 751	0,49
46 776 Svenska Cellulosa AB SCA	566 535	1,11
	1 585 405	3,09
Franc suisse – 17,07 %		
16 510 Clariant AG	251 344	0,49
534 EMS-Chemie Holding AG	405 668	0,79

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,64 % (mars 2022 : 98,61 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2022 : 98,30 %) (suite)		
Franc suisse – 17,07 % (suite)		
709 Givaudan SA	2 123 729	4,14
42 601 Holcim AG	2 528 093	4,92
23 577 SIG Group AG	558 707	1,09
11 248 Sika AG	2 895 504	5,64
	8 763 045	17,07
Total des actions ordinaires		50 630 413
Actions préférentielles – 0,00 % (mars 2022 : 0,31 %)		
Total des valeurs mobilières		50 630 413

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
482 286	603 8 of MSCI Europe Material Index Futures Expiring 16 June 2023	5 213	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		5 213	0,01
Total des instruments financiers dérivés		5 213	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	50 635 626	98,65
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,18 %)	1 099 530	2,14
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,10 %)	40 261	0,08
Autres passifs nets (mars 2022 : 1,08 %)	(448 856)	(0,87)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	51 326 561	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.

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

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

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,80
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	3,19
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		128 636 227	172 419 950
Instruments financiers dérivés		6 362	16 035
		128 642 589	172 435 985
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	363 781	472 459
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	22 486	27 758
Créances :			
Dividendes à recevoir		519 684	408 013
Produits divers à recevoir		16 610	20 648
À recevoir sur cessions d'investissements		5 638	8 527
Total des actifs circulants		129 570 788	173 373 390
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(13 471)	(9 658)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(27 868)	(8 867)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(32 951)	(44 123)
À payer sur achats d'investissements		(3 420)	-
Total des passifs circulants		(77 710)	(62 648)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		129 493 078	173 310 742
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	272,62 EUR	298,81 EUR
			292,74 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		4 609 111	5 615 791
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		873	-
Revenus sur prêt de titres	13	217 366	314 401
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(20 512 255)	7 165 803
Total des (charges)/revenus d'investissement		(15 684 905)	13 095 995
Charges opérationnelles	3	(427 103)	(775 300)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(16 112 008)	12 320 695
Charges financières			
Charges d'intérêts		(3 599)	(6 730)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(16 115 607)	12 313 965
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(316 327)	(359 040)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(16 431 934)	11 954 925

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	173 310 742	256 146 976
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(16 431 934)	11 954 925
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 021 396	-
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(34 407 126)	(94 791 159)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(27 385 730)	(94 791 159)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(43 817 664)	(82 836 234)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	129 493 078	173 310 742

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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(16 431 934)	11 954 925
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		24 273	(18 891)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		43 790 032	68 259 012
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		9 673	(16 035)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		27 392 044	80 179 011
Variation des montants à recevoir		(107 633)	6 660
Variation des montants à payer		(11 172)	(12 803)
Sorties de trésorerie sur opérations		(118 805)	(6 143)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		27 273 239	80 172 868
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	7 021 396	-
Paiements sur rachats	5	(34 407 126)	(94 791 159)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(27 385 730)	(94 791 159)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(112 491)	(14 618 291)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		462 801	15 081 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		350 310	462 801
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		363 781	472 459
Découverts bancaires – État de la situation financière		(13 471)	(9 658)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		350 310	462 801
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(316 327)	(359 040)
Intérêts reçus		873	-
Intérêts payés		(3 599)	(6 730)
Dividendes reçus		4 497 440	5 624 322

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %)			(suite)		
Couronne danoise – 4,16 %			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
			Euro – 37,81 % (suite)		
14 081 ALK-Abello A/S	200 555	0,15	21 215 Acerinox SA	200 991	0,16
94 790 Alm Brand A/S	163 130	0,13	2 507 Ackermans & van Haaren NV	381 064	0,29
2 470 Amagerbanken A/S	-	0,00	434 Adesso SE	63 798	0,05
18 062 Ambu A/S	249 134	0,19	1 761 ADVA Optical Networking SE	38 108	0,03
8 037 Bavarian Nordic A/S	212 110	0,16	13 034 AGFA-Gevaert NV	35 127	0,03
1 373 cBrain A/S	25 785	0,02	1 200 Agrana Beteiligungs AG	19 620	0,02
1 882 Chemometec A/S	99 086	0,08	120 911 Air France-KLM	205 307	0,16
2 380 D/S Norden A/S	147 350	0,11	12 180 AIXTRON SE	380 381	0,29
3 674 Dfds A/S	137 011	0,11	6 614 Aktia Bank Oyj	63 164	0,05
5 702 FLSmidth & Co A/S	200 699	0,16	1 942 AKWEL	26 605	0,02
294 FS Finans A/S	-	0,00	13 544 ALD SA	146 275	0,11
13 842 GN Store Nord AS	285 971	0,22	2 445 Alfen N.V.	178 778	0,14
7 982 H Lundbeck A/S (Class A)	31 202	0,02	27 121 Allfunds Group PLC	164 896	0,13
32 759 H Lundbeck A/S (Class B)	139 756	0,11	8 391 Almirall SA	72 163	0,06
17 760 ISS A/S	332 823	0,26	3 021 Alten SA	443 785	0,34
5 215 Jyske Bank A/S	336 172	0,26	11 684 Altri SGPS SA	55 452	0,04
4 555 Matas A/S	51 486	0,04	648 Amadeus Fire AG	89 813	0,07
4 349 Netcompany Group A/S	145 486	0,11	158 AMCO - Asset Management Co SpA	-	0,00
1 675 Nilfisk Holding A/S	30 400	0,02	2 702 AMG Advanced Metallurgical Group NV	105 972	0,08
4 343 NKT A/S	208 134	0,16	7 347 ANDRITZ AG	457 718	0,35
1 111 NTG Nordic Transport Group A/S	60 775	0,05	23 315 Anima Holding SpA	87 338	0,07
1 956 Per Aarsleff Holding A/S	77 460	0,06	2 747 Anora Group Oyj	15 218	0,01
2 813 Ringkjoebing Landbobank A/S	365 158	0,28	2 790 Antares Vision SpA	17 549	0,01
5 290 Royal Unibrew A/S	424 660	0,33	3 434 Antin Infrastructure Partners SA	57 313	0,04
6 139 Scandinavian Tobacco Group A/S	112 243	0,09	5 079 APERAM SA	174 565	0,14
1 341 Schouw & Co A/S	103 510	0,08	17 654 Applus Services SA	127 021	0,10
4 319 SimCorp A/S	300 793	0,23	8 175 Arcadis NV	308 688	0,24
501 Solar A/S	37 259	0,03	8 679 Ariston Holding NV	88 092	0,07
10 606 Spar Nord Bank A/S	154 051	0,12	25 000 Arnoldo Mondadori Editore SpA	48 850	0,04
6 620 Sydbank AS	274 423	0,21	7 000 Ascopiave SpA	18 620	0,01
4 807 Topdanmark AS	236 694	0,18	16 273 ASR Nederland NV	597 870	0,46
3 034 TORM PLC	85 856	0,07	2 463 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	69 826	0,05
1 223 Trifork Holding AG	26 104	0,02	11 496 Atos SE	130 939	0,10
4 579 Zealand Pharma A/S	132 035	0,10	499 Atoss Software AG	83 133	0,06
	5 387 311	4,16	12 620 Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	43 842	0,03
Euro – 37,81 %			1 070 Aubay	50 611	0,04
3 716 1&1 AG	37 606	0,03	2 833 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	42 070	0,03
182 709 A2A SpA	268 582	0,21	3 599 Aurubis AG	306 131	0,24
10 809 Aalberts NV	469 219	0,36	7 537 Auto1 Group SE	49 104	0,04
6 051 Aareal Bank AG	182 740	0,14	18 305 Autogrill SpA	120 813	0,09
3 353 AB Science SA	19 079	0,01	11 032 Azimut Holding SpA	217 330	0,17
6 955 ABC arbitrage	42 217	0,03			
3 710 About You Holding SE	18 958	0,01			
6 052 ACEA SpA	76 255	0,06			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)			Euro – 37,81 % (suite)		
3 215 B&S Group Sarl	13 149	0,01	698 Cewe Stiftung & Co KGAA	66 310	0,05
5 776 Banca Generali SpA	169 699	0,13	64 944 CGG SA	46 214	0,04
1 753 Banca IFIS SpA	24 472	0,02	1 943 Chargeurs SA	30 233	0,02
26 339 Banca Mediolanum SpA	220 141	0,17	6 844 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	157 412	0,12
53 638 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	107 571	0,08	5 552 CIE Automotive SA	147 128	0,11
47 917 Banca Popolare di Sondrio SPA	187 547	0,15	2 800 Cie des Alpes	35 840	0,03
158 766 Banco BPM SpA	572 351	0,44	5 496 Cie Plastic Omnium SA	92 223	0,07
895 638 Banco Comercial Portugues SA	182 710	0,14	134 864 CIR SpA-Compagnie Industriali	51 990	0,04
600 619 Banco de Sabadell SA	593 892	0,46	8 816 Citycon Oyj	55 497	0,04
72 459 Bankinter SA	378 671	0,29	1 613 CM.com NV	14 533	0,01
7 083 Barco NV	194 358	0,15	12 519 Coface SA	163 373	0,13
5 603 Basic-Fit NV	203 501	0,16	2 892 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	137 023	0,11
1 199 Basler AG	26 678	0,02	2 260 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	57 856	0,04
9 154 BAWAG Group AG	408 818	0,32	6 373 Corbion NV	192 720	0,15
1 583 BayWa AG	64 349	0,05	4 349 Corticeira Amorim SGPS SA	43 490	0,03
7 869 BE Semiconductor Industries NV	630 307	0,49	7 520 Credito Emiliano SpA	51 286	0,04
3 975 Befesa SA	165 837	0,13	3 016 CropEnergies AG	34 081	0,03
4 280 Bekaert SA	178 048	0,14	6 131 CTS Eventim AG & Co KGaA	352 226	0,27
2 081 Believe SA	20 196	0,02	15 722 CTT-Correios de Portugal SA	56 835	0,04
4 465 Beneteau SA	68 761	0,05	6 459 CureVac NV	41 402	0,03
392 Bertrandt AG	19 600	0,02	22 038 Dalata Hotel Group PLC	92 339	0,07
16 347 BFF Bank SpA	149 575	0,12	48 864 d'Amico International Shipping SA	22 819	0,02
1 300 Biesse SpA	19 032	0,01	1 756 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Voting rights)	42 934	0,03
3 117 Bilfinger SE	121 875	0,09	545 Datagroup SE	35 861	0,03
1 050 Bio On Spa	-	0,00	948 Datalogic SpA	7 323	0,01
741 Boiron SA	29 418	0,02	7 775 De' Longhi SpA	163 742	0,13
2 083 Bonduelle SCA	25 038	0,02	771 Deme Group NV	90 855	0,07
11 478 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	47 175	0,04	11 670 Derichebourg SA	63 018	0,05
107 569 BPER Banca	244 504	0,19	1 867 Dermapharm Holding SE	70 535	0,05
12 660 bpost SA	66 402	0,05	1 724 Deutsche Beteiligungs AG	48 100	0,04
15 365 Brembo SpA	207 428	0,16	1 442 Deutsche EuroShop AG	27 787	0,02
1 391 Brunel International NV	17 777	0,01	16 173 Deutsche Pfandbriefbank AG	129 061	0,10
3 663 Brunello Cucinelli SpA	334 981	0,26	17 218 Deutz AG	102 878	0,08
9 238 Buzzi Unicem SpA	206 562	0,16	6 579 DIC Asset AG	52 040	0,04
4 169 CA Immobilien Anlagen AG	103 391	0,08	957 Digital Bros SpA	19 886	0,02
68 008 Caim Homes PLC	69 368	0,05	455 Digital Value SpA	30 303	0,02
4 535 CANCOM SE	142 853	0,11	1 449 458 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	21 452	0,02
4 312 Carel Industries SpA	108 662	0,08	807 DO & CO AG	86 833	0,07
3 973 Cargotec Oyj	177 911	0,14	6 927 doValue SpA	43 640	0,03
5 117 Casino Guichard Perrachon SA	33 388	0,03	682 Draegerwerk AG & Co KGaA	26 632	0,02
12 965 Caverion Oyj	111 110	0,09			
16 548 CECONOMY AG	41 502	0,03			
8 237 Cementir Holding NV	64 990	0,05			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)			Euro – 37,81 % (suite)		
5 429 Duerr AG	179 374	0,14	11 154 Fugro NV	130 390	0,10
6 199 Ebro Foods SA	101 044	0,08	5 329 Galapagos NV	188 274	0,15
1 781 Ebusco Holding NV	16 955	0,01	2 737 Gaztransport Et Technigaz SA	257 825	0,20
1 839 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	76 429	0,06	3 376 Gerresheimer AG	307 722	0,24
17 043 Econocom Group SA/NV	50 447	0,04	20 946 Gestamp Automocion SA	87 387	0,07
8 082 eDreams ODIGEO SA	45 744	0,04	2 152 GFT Technologies SE	77 042	0,06
5 777 El.En. SpA	69 497	0,05	19 470 Glanbia PLC	260 119	0,20
17 918 Elixir Group SA	57 947	0,04	70 890 Glenveagh Properties PLC	70 890	0,05
21 790 Elis SA	384 376	0,30	7 561 Global Dominion Access SA	27 295	0,02
1 083 Elmos Semiconductor SE	96 929	0,08	13 738 Global Fashion Group SA	13 250	0,01
3 786 ElringKlinger AG	35 588	0,03	9 924 Grand City Properties SA	64 853	0,05
26 949 Enav SpA	103 915	0,08	6 966 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	46 185	0,04
12 676 Encavis AG	200 027	0,15	1 500 Grenergy Renovables SA	42 030	0,03
18 302 Ence Energia y Celulosa SA	62 776	0,05	3 184 GRENKE AG	81 128	0,06
845 Energiekontor AG	56 108	0,04	3 158 Gruppo MutuiOnline SpA	82 424	0,06
495 Equasens	35 492	0,03	8 020 GVS SpA	49 243	0,04
972 Eramet SA	93 506	0,07	3 779 Hamburger Hafen und Logistik AG	43 005	0,03
6 654 ERG SpA	186 046	0,14	29 839 Heidelberger Druckmaschinen AG	50 905	0,04
535 Esker SA	70 192	0,05	3 563 Hensoldt AG	118 292	0,09
4 591 Esprinet SpA	42 329	0,03	89 674 Hera SpA	233 332	0,18
5 958 Etablissements Franz Colruyt NV	160 389	0,12	2 653 HOCHTIEF AG	203 910	0,16
5 423 Etablissements Maurel et Prom SA	18 682	0,01	973 Hombach Holding AG & Co KGaA	71 661	0,06
5 263 Euroapi SA	55 393	0,04	5 938 HUGO BOSS AG	392 621	0,30
18 532 Euronav NV	284 466	0,22	10 934 Huhtamaki Oyj	373 943	0,29
20 262 Eutelsat Communications SA	124 510	0,10	321 Hypoport SE	40 767	0,03
4 335 EVN AG	88 651	0,07	274 ID Logistics Group	75 076	0,06
15 743 Evotec SE	305 965	0,24	3 442 Imerys SA	136 992	0,11
2 907 Exmar NV	28 198	0,02	571 Immoel SA	27 408	0,02
27 208 Faes Farma SA	85 705	0,07	5 446 IMMOFINANZ AG	70 417	0,05
7 010 Fagron	110 267	0,09	2 926 Incap Oyj	52 668	0,04
16 235 Faurecia SE	323 807	0,25	14 569 Indra Sistemas SA	181 384	0,14
2 718 Fielmann AG	104 317	0,08	3 058 Indus Holding AG	76 450	0,06
2 703 Fila SpA	18 732	0,01	2 630 Industrie De Nora SpA	48 602	0,04
42 066 Fincantieri SpA	24 903	0,02	24 634 InPost SA	207 221	0,16
78 981 Finnair Oyj	40 438	0,03	5 989 Instone Real Estate Group SE	46 714	0,04
7 473 flatexDEGIRO AG	59 410	0,05	1 858 Interparfums SA	128 759	0,10
3 762 Flow Traders Ltd	100 521	0,08	7 641 Interpump Group SpA	394 658	0,30
10 797 Fluidra SA	174 803	0,14	2 957 Ion Beam Applications	47 194	0,04
1 792 Fnac Darty SA	60 892	0,05	4 113 IPSOS	234 852	0,18
3 874 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	179 405	0,14	74 917 Iren SpA	132 229	0,10
12 591 Freenet AG	301 554	0,23	54 017 Italgas SpA	303 846	0,23
14 952 F-Secure Oyj	47 772	0,04	21 299 Iveco Group NV	185 834	0,14
			7 586 JCDecaux SE	146 486	0,11

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)			Euro – 37,81 % (suite)		
5 443 Jenoptik AG	170 475	0,13	18 448 Metsa Board Oyj	136 884	0,11
1 693 JOST Werke AG	82 364	0,06	114 682 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	48 625	0,04
137 941 Juventus Football Club SpA	45 714	0,04	18 879 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	11 875	0,01
20 478 K+S AG	401 266	0,31	3 088 Miquel y Costas & Miquel SA	37 488	0,03
1 878 Kaufman & Broad SA	51 457	0,04	4 151 MorphoSys AG	60 791	0,05
3 923 KBC Ancora	166 806	0,13	3 004 Musti Group Oyj	48 394	0,04
11 435 Kemira Oyj	185 476	0,14	869 Nagarro SE	81 338	0,06
1 939 Kempower Oyj	48 087	0,04	22 825 Navigator Co SA	75 231	0,06
1 590 Kinopolis Group NV	75 271	0,06	4 125 Neinor Homes SA	37 373	0,03
7 716 KION Group AG	274 767	0,21	7 913 Neoen SA	229 081	0,18
8 428 Kloeckner & Co SE	83 479	0,06	2 524 Nexans SA	230 946	0,18
14 742 Kojamo Oyj	159 951	0,12	3 568 Nexity SA	82 564	0,06
5 932 Konecranes Oyj	182 943	0,14	14 030 Nokian Renkaat Oyj	123 660	0,10
30 685 Koninklijke BAM Groep NV	67 323	0,05	16 707 Nordex SE	225 795	0,17
7 256 Koninklijke Vopak NV	235 747	0,18	3 829 Norma Group SE	83 319	0,06
4 338 Kontron AG	83 290	0,06	20 856 NOS SGPS SA	87 929	0,07
8 426 Korian SA	58 055	0,05	3 235 Oesterreichische Post AG	110 152	0,09
1 700 Kronen AG	184 790	0,14	800 OHB SE	25 080	0,02
1 307 KWS Saat SE & Co KGaA	79 858	0,06	8 330 Ontex Group NV	57 227	0,04
1 857 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	71 457	0,06	5 141 Opdenergy Holdings SA	19 484	0,02
8 810 LANXESS AG	333 282	0,26	14 501 Origin Enterprises PLC	59 889	0,05
1 363 Lenzing AG	94 729	0,07	11 164 Oriola Oyj	15 808	0,01
42 047 Leonardo SpA	454 949	0,35	5 219 Orpea SA	10 266	0,01
1 655 Let's GOWEX SA	-	0,00	40 537 Outokumpu Oyj	203 577	0,16
67 865 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	67 356	0,05	23 601 OVS SpA	56 878	0,04
2 316 LISI	56 510	0,04	1 910 Palfinger AG	54 913	0,04
973 LU-VE SpA	31 282	0,02	5 747 PATRIZIA SE	55 171	0,04
18 145 Maire Tecnimont SpA	71 818	0,06	737 Peugeot Invest	72 816	0,06
4 618 Maisons du Monde SA	45 741	0,04	430 Pfeiffer Vacuum Technology AG	66 822	0,05
682 Manitou BF SA	14 663	0,01	1 536 Pharma Mar SA	67 922	0,05
97 063 Mapfre SA	180 343	0,14	396 Phamanutra SpA	22 018	0,02
177 Mariella Burani Fashion Group SpA	-	0,00	72 638 Pharming Group NV	88 982	0,07
4 295 Marimekko Oyj	41 919	0,03	22 456 Piaggio & C SpA	88 297	0,07
4 476 MARR SpA	59 262	0,05	14 547 Pierre Et Vacances SA	24 148	0,02
401 MBB SE	32 040	0,02	35 100 Pirelli & C SpA	162 232	0,13
2 466 McPhy Energy SA	31 799	0,02	4 216 PNE AG	57 928	0,04
12 310 Mediaset Espana Comunicacion SA	37 053	0,03	846 Porr Ag	11 421	0,01
1 641 Medios AG	33 394	0,03	39 063 PostNL NV	65 352	0,05
2 115 Melexis NV	225 036	0,17	46 994 Prosegur Cash SA	33 178	0,03
9 219 Melia Hotels International SA	54 853	0,04	30 224 Prosegur Cia de Seguridad SA	55 340	0,04
1 915 Mersen SA	78 611	0,06	17 682 ProSiebenSat.1 Media SE	165 539	0,13
13 784 METRO AG	109 169	0,08	16 339 Proximus SADP	145 319	0,11
3 759 Metropole Television SA	56 197	0,04	3 911 Puuilo Oyj	26 282	0,02

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)			Euro – 37,81 % (suite)		
2 139 PVA TePla AG	46 416	0,04	4 768 Software AG	96 028	0,07
1 594 QT Group Oyj	106 862	0,08	2 895 SOITEC	427 302	0,33
3 674 Quadiant SA	61 650	0,05	4 019 SOL SpA	99 269	0,08
12 245 RAI Way SpA	67 837	0,05	7 958 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	132 143	0,10
16 017 Raiffeisen Bank International AG	226 801	0,18	4 600 Soltec Power Holdings SA	27 945	0,02
4 849 Recticel SA	83 112	0,06	89 646 Sonae SGPS SA	90 094	0,07
43 312 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	116 942	0,09	1 615 Sopra Steria Group SACA	312 180	0,24
2 422 Reply SpA	279 741	0,22	7 224 Spaxs SpA	44 428	0,03
2 460 Revenio Group Oyj	95 054	0,07	14 054 SPIE SA	375 804	0,29
26 282 Rexel SA	576 890	0,45	2 407 Stabilus SE	155 011	0,12
1 449 RHI Magnesita NV	36 660	0,03	782 Steico SE	42 306	0,03
5 966 Rovio Entertainment Oyj	46 565	0,04	783 STRATEC SE	49 016	0,04
9 647 Rubis SCA	237 992	0,18	3 295 Stroer SE & Co KGaA	160 335	0,12
40 109 Sacyr SA	118 723	0,09	8 266 Suedzucker AG	127 958	0,10
23 464 Safilo Group SpA	33 084	0,03	4 526 SUSE SA	75 629	0,06
123 752 Saipem SpA	171 149	0,13	6 306 Synlab AG	60 411	0,05
3 347 Salcef Group SpA	71 961	0,06	21 279 TAG Immobilien AG	135 654	0,10
5 400 Salvatore Ferragamo SpA	90 990	0,07	3 987 Takkt AG	57 891	0,04
2 797 Salzgitte AG	101 811	0,08	4 642 Talenom Oyj	38 250	0,03
1 508 Sanlorenzo SpA/Ameglia	60 320	0,05	12 399 Talgo SA	38 747	0,03
9 767 Sanoma Oyj	79 210	0,06	11 968 Tamburi Investment Partners SpA	99 334	0,08
61 533 Saras SpA	88 361	0,07	14 642 TeamViewer AG	229 221	0,18
15 864 SBM Offshore NV	216 940	0,17	13 713 Technip Energies NV	269 529	0,21
1 177 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	69 796	0,05	14 753 Technogym SpA	120 901	0,09
16 038 SCOR SE	335 836	0,26	11 144 Technoprobe SpA	74 308	0,06
210 Seche Environnement SA	21 714	0,02	4 167 Tecnicas Reunidas SA	42 087	0,03
3 623 Seco SpA	16 485	0,01	4 206 Telenet Group Holding NV	88 074	0,07
188 Secunet Security Networks AG	38 258	0,03	3 837 Television Francaise 1	31 214	0,02
2 005 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	27 428	0,02	2 010 Tessengerlo Group SA	57 888	0,04
1 667 Semperit AG Holding	41 342	0,03	50 021 thyssenkrupp AG	330 939	0,26
711 Sesa SpA	87 382	0,07	9 065 TietoEVRY Oyj	262 160	0,20
671 SES-imagotag SA	73 407	0,06	3 126 Tinexta Spa	62 583	0,05
8 299 SGL Carbon SE	75 438	0,06	977 Tod's SpA	37 282	0,03
1 621 Shop Apotheke Europe NV	135 224	0,10	5 142 Tokmanni Group Corp	65 355	0,05
13 750 Signify NV	421 300	0,33	9 473 TomTom NV	71 474	0,06
1 361 Siltronic AG	91 459	0,07	4 545 Tonies SE	22 089	0,02
1 415 Sixt SE (Voting rights)	173 479	0,13	903 Trigano SA	108 360	0,08
3 670 Sligro Food Group NV	57 839	0,04	11 000 Ubisoft Entertainment SA	269 060	0,21
1 085 SMA Solar Technology AG	107 361	0,08	167 639 Unicaja Banco SA	165 627	0,13
5 577 SMCP SA	45 704	0,04	24 786 Unipharm PLC	73 862	0,06
2 721 Societe BIC SA	158 090	0,12	43 072 Unipol Gruppo SpA	204 204	0,16
			12 241 UNIQA Insurance Group AG	94 990	0,07
			6 225 Uponsor Oyj	106 012	0,08

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 4,52 % (suite)			Livre sterling – 25,96 % (suite)		
12 859 Wallenius Wilhelmsen ASA	85 550	0,07	16 255 Close Brothers Group PLC	166 678	0,13
	5 850 390	4,52	17 385 CMC Markets PLC	34 782	0,03
Livre sterling – 25,96 %			172 008 Coats Group PLC	144 272	0,11
39 692 888 Holdings PLC	23 331	0,02	9 176 Computacenter PLC	223 269	0,17
21 884 Advanced Medical Solutions Group PLC	55 415	0,04	174 053 ConvaTec Group PLC	452 819	0,35
7 908 AG Barr PLC	45 359	0,03	3 307 Craneware PLC	43 281	0,03
105 726 Airtel Africa PLC	128 144	0,10	6 255 Cranswick PLC	213 843	0,16
34 132 AJ Bell PLC	134 091	0,10	25 794 Crest Nicholson Holdings PLC	64 112	0,05
57 626 Alliance Pharma PLC	45 252	0,03	108 341 Currys PLC	72 438	0,06
11 414 Alpha Financial Markets Consulting PLC	55 337	0,04	7 556 CVS Group PLC	159 515	0,12
3 270 Alpha Group International PLC	71 824	0,06	34 388 Darktrace PLC	100 853	0,08
35 049 Alphawave IP Group PLC	46 749	0,04	12 226 Dechra Pharmaceuticals PLC	368 720	0,28
49 333 AO World PLC	36 213	0,03	92 517 Deliveroo PLC	96 341	0,07
40 273 Ascential PLC	110 458	0,09	13 975 Diploma PLC	446 915	0,34
48 896 Ashmore Group PLC	132 773	0,10	137 002 Direct Line Insurance Group PLC	214 386	0,17
6 874 ASOS PLC	64 188	0,05	9 743 DiscoverIE Group PLC	85 490	0,07
44 185 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	114 802	0,09	97 237 Diversified Energy Co PLC	104 686	0,08
13 044 Atalaya Mining PLC	50 621	0,04	40 551 Domino's Pizza Group PLC	132 265	0,10
8 024 Auction Technology Group PLC	56 069	0,04	65 883 Dr Martens PLC	106 695	0,08
4 205 Avon Protection PLC	44 338	0,03	42 688 Drax Group PLC	295 134	0,23
101 289 B&M European Value Retail SA	555 733	0,43	147 477 DS Smith PLC	527 852	0,41
24 936 Babcock International Group PLC	84 796	0,07	11 819 Dunelm Group PLC	148 631	0,11
67 225 Balfour Beatty PLC	284 910	0,22	32 747 easyJet PLC	193 198	0,15
4 125 Bank of Georgia Group PLC	129 099	0,10	57 001 Elementis PLC	77 261	0,06
72 118 Beazley PLC	490 398	0,38	5 841 EMIS Group PLC	99 712	0,08
13 762 Bellway PLC	345 661	0,27	13 309 Energean PLC	197 207	0,15
23 780 Bodycote PLC	176 587	0,14	170 385 EnQuest PLC	35 912	0,03
117 233 boohoo Group PLC	79 384	0,06	4 281 Ergomed PLC	49 792	0,04
183 273 Breedon Group PLC	159 561	0,12	40 825 Essentra PLC	89 857	0,07
28 728 Bridgepoint Group PLC	72 189	0,06	3 241 FD Technologies PLC	63 073	0,05
30 972 Britvic PLC	314 061	0,24	40 687 Ferrexpo PLC	54 547	0,04
18 506 Burford Capital Ltd	158 905	0,12	10 525 Fevertree Drinks PLC	153 799	0,12
22 173 Bytes Technology Group PLC	98 010	0,08	21 041 Finablr PLC	-	0,00
35 216 C&C Group PLC	62 963	0,05	76 145 Firstgroup PLC	90 038	0,07
206 961 Capita PLC	86 206	0,07	29 340 Forterra PLC	66 314	0,05
32 795 Capricorn Energy PLC	87 111	0,07	18 433 Frasers Group PLC	162 999	0,13
16 683 Carnival PLC	139 398	0,11	11 348 Future PLC	149 682	0,12
114 127 Centamin PLC	135 404	0,10	3 499 Games Workshop Group PLC	383 873	0,30
17 191 Central Asia Metals PLC	46 270	0,04	7 826 Gamma Communications PLC	96 190	0,07
653 583 Centrica PLC	788 821	0,61	25 630 GB Group PLC	87 506	0,07
12 251 Ceres Power Holdings PLC	54 515	0,04	14 453 Genel Energy PLC	19 245	0,01
30 416 Chemring Group PLC	96 231	0,07	28 060 Genuit Group PLC	89 096	0,07
2 573 Clarkson PLC	90 483	0,07	7 018 Genus PLC	229 545	0,18

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)			Livre sterling – 25,96 % (suite)		
23 645 Grafton Group Plc Unit NPV	238 311	0,18	71 829 Learning Technologies Group PLC	105 452	0,08
84 160 Grainger PLC	223 166	0,17	6 056 Liontrust Asset Management PLC	70 437	0,05
512 157 Greatland Gold PLC	44 881	0,03	148 140 Man Group PLC/Jersey	396 868	0,31
59 455 Greencore Group PLC	54 977	0,04	219 019 Marks & Spencer Group PLC	416 260	0,32
11 244 Greggs PLC	354 972	0,27	9 247 Marlowe PLC	61 037	0,05
24 136 Gulf Keystone Petroleum Ltd	40 049	0,03	22 118 Marshalls PLC	78 838	0,06
30 282 Halfords Group PLC	60 241	0,05	45 094 Mediclinic International PLC	255 265	0,20
48 295 Harbour Energy PLC	150 818	0,12	29 861 Mitchells & Butlers PLC	55 903	0,04
185 375 Hays PLC	235 230	0,18	147 316 Mitie Group PLC	137 142	0,11
68 740 Helios Towers PLC	81 673	0,06	14 319 Molten Ventures PLC	44 586	0,03
8 844 Hill & Smith PLC	135 073	0,10	58 259 Moneysupermarket.com Group PLC	165 093	0,13
38 840 Hiscox Ltd	490 205	0,38	25 930 Moonpig Group PLC	36 415	0,03
44 848 Hochschild Mining PLC	43 129	0,03	34 520 Morgan Advanced Materials PLC	111 179	0,09
60 896 Howden Joinery Group PLC	483 739	0,37	3 818 Morgan Sindall Group PLC	73 433	0,06
19 408 Hunting PLC	52 127	0,04	52 176 National Express Group PLC	72 265	0,06
36 428 Istock PLC	71 514	0,05	31 581 NCC Group PLC	36 732	0,03
45 246 IG Group Holdings PLC	359 678	0,28	54 385 Network International Holdings PLC	151 516	0,12
28 069 IMI PLC	490 026	0,38	7 667 Next Fifteen Communications Group PLC	73 120	0,06
9 101 Impax Asset Management Group PLC	82 653	0,06	50 534 Ninety One PLC	106 510	0,08
40 242 Inchcape PLC	354 705	0,27	46 567 OSB Group PLC	255 230	0,20
14 479 Indivior PLC	228 221	0,18	8 562 Oxford Biomedica PLC	42 338	0,03
34 960 IntegraFin Holdings PLC	108 220	0,08	7 073 Oxford Instruments PLC	201 641	0,16
30 576 Intermediate Capital Group PLC	423 485	0,33	33 048 Oxford Nanopore Technologies PLC	83 684	0,06
76 796 International Distributions Services PLC	196 298	0,15	34 163 Pagegroup PLC	177 447	0,14
75 873 Investec PLC	388 222	0,30	244 193 Pan African Resources PLC	46 077	0,04
125 285 IP Group PLC	78 919	0,06	72 332 Pantheon Resources PLC	19 460	0,01
43 653 ITM Power PLC	42 198	0,03	26 053 Paragon Banking Group PLC	154 180	0,12
402 854 ITV PLC	379 616	0,29	6 386 Patisserie Holdings PLC	-	0,00
77 103 IWG PLC	144 302	0,11	28 513 Pennon Group PLC	283 610	0,22
10 388 J D Wetherspoon PLC	84 529	0,07	53 394 Petrofac Ltd	47 853	0,04
16 937 JET2 PLC	252 990	0,20	52 890 Pets at Home Group PLC	222 109	0,17
78 670 John Wood Group PLC	179 063	0,14	23 457 Playtech PLC	140 686	0,11
65 523 Johnson Service Group PLC	91 273	0,07	11 051 Plus500 Ltd	212 799	0,16
16 057 JTC PLC	128 466	0,10	10 756 Polar Capital Holdings PLC	55 391	0,04
618 Judges Scientific PLC	59 783	0,05	79 696 Premier Foods PLC	110 653	0,09
47 049 Jupiter Fund Management PLC	72 553	0,06	28 050 Provident Financial PLC	75 721	0,06
118 262 Just Group PLC	115 545	0,09	31 810 PZ Cussons PLC	67 046	0,05
8 920 Kainos Group PLC	140 294	0,11	57 792 QinetiQ Group PLC	213 624	0,16
19 783 Kape Technologies PLC	64 053	0,05	146 843 Quilter PLC	140 813	0,11
7 631 Keller Group PLC	58 968	0,05	31 439 Rank Group PLC	26 155	0,02
8 623 Keywords Studios PLC	270 657	0,21	6 824 Rathbones Group PLC	148 644	0,11
70 018 Kier Group PLC	54 345	0,04	35 459 Reach PLC	30 387	0,02
26 876 Lancashire Holdings Ltd	168 991	0,13	22 674 Redde Northgate PLC	89 154	0,07

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)			Livre sterling – 25,96 % (suite)		
34 706 Redrow PLC	188 088	0,14	39 240 Vistry Group PLC	348 776	0,27
9 709 Renewi PLC	67 070	0,05	13 873 Volex PLC	34 103	0,03
3 790 Renishaw PLC	176 585	0,14	20 098 Volution Group PLC	98 468	0,08
14 127 Restore PLC	43 409	0,03	25 473 Watches of Switzerland Group PLC	236 413	0,18
1 720 RHI Magnesita NV	43 847	0,03	27 934 Weir Group PLC	590 989	0,46
87 901 Rightmove PLC	563 208	0,43	12 914 WH Smith PLC	219 720	0,17
87 005 Rotork PLC	311 706	0,24	38 504 Wickes Group PLC	60 559	0,05
50 930 RS GROUP PLC	529 769	0,41	12 973 Wincanton PLC	31 890	0,02
30 186 RWS Holdings PLC	102 717	0,08	2 151 XP Power Ltd	49 816	0,04
34 283 S4 Capital PLC	63 440	0,05	17 619 Yellow Cake PLC	74 030	0,06
14 705 Savills PLC	165 930	0,13	10 483 YouGov PLC	108 566	0,08
127 634 Serco Group PLC	222 822	0,17	4 229 Young & Co's Brewery PLC	49 380	0,04
21 982 Serica Energy PLC	55 413	0,04		33 617 482	25,96
97 321 SIG PLC	48 069	0,04	Couronne suédoise – 11,26 %		
1 Silence Therapeutics PLC	-	0,00	19 843 AAK AB	330 423	0,26
114 489 Sirius Real Estate Ltd	99 937	0,08	12 002 AcadeMedia AB	54 971	0,04
12 155 Smart Metering Systems PLC	102 642	0,08	11 121 AddLife AB	92 593	0,07
14 878 Softcat PLC	219 440	0,17	28 796 AddTech AB	491 521	0,38
150 407 SolGold PLC	32 865	0,03	8 559 AFRY AB	141 840	0,11
11 831 Spectris PLC	492 664	0,38	11 838 Alimak Group AB	77 652	0,06
34 098 Spire Healthcare Group PLC	82 462	0,06	26 027 Alleima AB	118 330	0,09
64 575 Spirent Communications PLC	127 359	0,10	9 000 Ambea AB	28 999	0,02
81 067 SSP Group PLC	227 051	0,18	18 817 Arjo AB	67 578	0,05
16 344 SThree PLC	77 471	0,06	4 263 Atrium Ljungberg AB	63 949	0,05
36 738 Synthomer PLC	48 793	0,04	18 122 Attendo AB	47 774	0,04
42 322 Tate & Lyle PLC	377 904	0,29	13 042 Avanza Bank Holding AB	281 307	0,22
4 945 TBC Bank Group PLC	126 061	0,10	11 904 Axfood AB	267 539	0,21
12 223 Team17 Group PLC	52 860	0,04	4 131 Beijer Alma AB	75 719	0,06
6 829 Telecom Plus PLC	146 888	0,11	36 949 Beijer Ref AB	595 920	0,46
84 615 THG PLC	65 001	0,05	11 047 Betsson AB	96 683	0,07
39 103 TI Fluid Systems PLC	47 795	0,04	4 336 Better Collective A/S	77 437	0,06
89 881 TP ICAP Group PLC	184 225	0,14	6 417 BICO Group AB	30 860	0,02
56 479 Trainline PLC	159 921	0,12	6 851 Bilia AB	77 839	0,06
23 423 Travis Perkins PLC	254 946	0,20	25 577 Billerud AB	241 899	0,19
10 972 Tremor International Ltd	26 122	0,02	3 588 BioArctic AB	80 066	0,06
29 612 Trustpilot Group PLC	29 859	0,02	9 525 BioGaia AB	77 504	0,06
11 719 TUI AG	83 169	0,06	6 389 Biotage AB	74 971	0,06
120 297 Tullow Oil PLC	43 180	0,03	7 840 BoneSupport Holding AB	58 108	0,04
24 298 Tyman PLC	66 505	0,05	7 146 Boozt AB	80 112	0,06
21 447 Vesuvius PLC	101 001	0,08	21 175 Bravida Holding AB	219 531	0,17
8 644 Victoria PLC	48 203	0,04	2 805 Bufab AB	68 843	0,05
9 435 Victrex PLC	171 051	0,13	5 734 Bure Equity AB	125 714	0,10
134 214 Virgin Money UK PLC	222 930	0,17	3 110 Calliditas Therapeutics AB	34 589	0,03

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne suédoise – 11,26 % (suite)			Couronne suédoise – 11,26 % (suite)		
3 191 Camurus AB	62 143	0,05	12 923 Munters Group AB	109 604	0,08
26 814 Castellum AB	286 562	0,22	7 972 Mycronic AB	180 301	0,14
3 186 Catena AB	108 594	0,08	8 973 NCC AB	73 195	0,06
2 337 Cellavision AB	38 376	0,03	4 774 New Wave Group AB	75 343	0,06
6 118 Cibus Nordic Real Estate AB	58 812	0,05	14 420 Nobia AB	22 770	0,02
14 794 Cint Group AB	18 529	0,01	20 095 Nolato AB	93 733	0,07
5 226 Clas Ohlson AB	35 765	0,03	15 208 Nordnet AB publ	230 496	0,18
31 369 Cloetta AB	60 923	0,05	2 074 Note AB	42 563	0,03
7 388 Collector Bank AB	23 520	0,02	2 474 NP3 Fastigheter AB	41 065	0,03
9 718 Coor Service Management Holding AB	57 061	0,04	15 876 Nyfosa AB	101 462	0,08
53 458 Corem Property Group AB	34 331	0,03	20 384 Orron Energy ab	24 589	0,02
3 864 Creades AB	27 558	0,02	9 254 OX2 AB	63 372	0,05
12 083 Dios Fastigheter AB	73 843	0,06	12 064 Pandox AB	138 566	0,11
32 462 Dometic Group AB	181 760	0,14	4 443 Paradox Interactive AB	101 945	0,08
4 981 Duni AB	41 383	0,03	18 010 Peab AB	82 888	0,06
8 128 Dustin Group AB	27 315	0,02	5 549 Platzzer Fastigheter Holding AB	39 601	0,03
28 571 Electrolux Professional AB	137 453	0,11	5 425 PowerCell Sweden AB	56 557	0,04
40 099 Elekta AB	281 469	0,22	25 284 Ratos AB	70 964	0,05
3 896 Engcon AB	27 216	0,02	15 600 Resurs Holding AB	31 987	0,02
26 049 Fabege AB	184 096	0,14	5 786 Rvrc Holding AB	16 671	0,01
53 678 Fortnox AB	337 906	0,26	8 263 Saab AB	462 804	0,36
3 520 GARO AB	23 918	0,02	115 531 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	145 003	0,11
9 815 Granges AB	86 032	0,07	26 117 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class D)	37 323	0,03
8 865 Hemnet Group AB	137 389	0,11	19 432 Scandic Hotels Group AB	60 076	0,05
17 615 Hexatronic Group AB	184 499	0,14	2 851 Sdiptech AB	60 836	0,05
27 046 Hexpol AB	308 487	0,24	14 350 Sectra AB	206 525	0,16
3 762 HMS Networks AB	141 384	0,11	59 442 Sinch AB	147 101	0,11
11 549 Hufvudstaden AB	144 234	0,11	4 955 SkiStar AB	54 801	0,04
17 529 Instalco AB	77 765	0,06	67 324 SSAB AB (Restricted voting rights)	441 735	0,34
7 420 Intrum AB	73 535	0,06	29 112 SSAB AB (Voting rights)	197 525	0,15
4 212 Investment AB Oresund	44 266	0,03	45 103 Stillfront Group AB	80 269	0,06
5 051 INVISIO AB	95 721	0,07	137 169 Storskogen Group AB	105 099	0,08
7 102 Inwido AB	69 469	0,05	3 889 Surgical Science Sweden AB	58 408	0,05
6 459 JM AB	98 496	0,08	10 764 Svolder AB	55 683	0,04
3 119 Kambi Group PLC	51 356	0,04	23 244 Sweco AB	271 311	0,21
9 750 K-fast Holding AB	17 741	0,01	9 618 SwedenCare AB	21 744	0,02
2 768 KNOW IT AB	50 711	0,04	3 951 Synsam AB	14 217	0,01
7 899 Lindab International AB	111 200	0,09	11 662 Thule Group AB	263 653	0,20
7 536 Loomis AB	237 465	0,18	26 054 Trelleborg AB	681 992	0,53
6 645 Medicover AB	99 091	0,08	4 166 Troax Group AB	79 689	0,06
5 813 MEKO AB	63 723	0,05	20 755 Truecaller AB	56 134	0,04
2 987 MIPS AB	138 824	0,11	15 078 Vestum AB	17 151	0,01
9 683 Modern Times Group MTG AB	64 702	0,05			

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne suédoise – 11,26 % (suite)			Franc suisse – 9,48 % (suite)		
7 796 Viaplay Group AB	182 410	0,14	1 963 Huber + Suhner AG	154 860	0,12
16 941 Vimian Group AB	49 292	0,04	12 301 Idorsia Ltd	124 184	0,10
3 012 Vitec Software Group AB	142 633	0,11	1 632 Implenia AG	62 976	0,05
5 931 Vitrolife AB	113 292	0,09	182 Inficon Holding AG	180 987	0,14
2 845 Volati AB	23 763	0,02	69 Interroll Holding AG	228 372	0,18
41 822 Wallenstam AB	145 742	0,11	127 Intershop Holding AG	85 219	0,07
30 832 Wihlborgs Fastigheter AB	217 160	0,17	786 Kardex Holding AG	156 800	0,12
1 844 XANO Industri AB	15 975	0,01	488 Komax Holding AG	125 623	0,10
3 305 Xvivo Perfusion AB	71 580	0,06	2 136 Landis+Gyr Group AG	150 753	0,12
	14 583 492	11,26	58 LEM Holding SA	114 887	0,09
Franc suisse – 9,48 %			1 346 Leonteq AG	69 163	0,05
9 000 Accelleron Industries AG	196 136	0,15	731 Medacta Group SA	73 061	0,06
1 607 Allreal Holding AG	249 665	0,19	472 Medartis Holding AG	33 955	0,03
716 ALSO Holding AG	133 890	0,10	2 715 Medmix AG	52 192	0,04
27 768 ams-OSRAM AG	198 134	0,15	27 Metall Zug AG	51 550	0,04
5 717 Arbonia AG	62 900	0,05	356 157 Meyer Burger Technology AG	230 733	0,18
105 025 Aryzta AG	164 015	0,13	5 327 Mobilezone Holding AG	80 077	0,06
284 Autoneum Holding AG	38 915	0,03	761 Mobimo Holding AG	182 482	0,14
1 344 Basilea Pharmaceutica AG	67 841	0,05	3 215 Montana Aerospace AG	48 394	0,04
1 046 Belimo Holding AG	464 759	0,36	20 579 OC Oerlikon Corp AG	106 884	0,08
264 Bell Food Group AG	74 477	0,06	734 Orior AG	60 124	0,05
651 Bossard Holding AG	151 185	0,12	1 345 Peach Property Group AG	16 587	0,01
710 Bucher Industries AG	305 739	0,24	1 786 PolyPeptide Group AG	33 308	0,03
338 Burckhardt Compression Holding AG	193 430	0,15	5 048 PSP Swiss Property AG	528 945	0,41
719 Burkhalter Holding AG	63 024	0,05	475 Rieter Holding AG	45 848	0,03
135 Bystronic AG	89 771	0,07	95 Schweiter Technologies AG	66 235	0,05
3 102 Cembra Money Bank AG	224 557	0,17	1 093 Sensirion Holding AG	110 123	0,08
378 Coltene Holding AG	27 421	0,02	1 922 SFS Group AG	229 278	0,18
872 Comet Holding AG	222 277	0,17	440 Siegfried Holding AG	297 685	0,23
1 213 COSMO Pharmaceuticals NV	69 417	0,05	926 SKAN Group AG	78 090	0,06
760 Daetwyler Holding AG	144 109	0,11	9 429 Softwareone Holding AG	123 405	0,09
3 634 DKSH Holding AG	269 659	0,21	323 St Galler Kantonalbank AG	160 275	0,12
316 dormakaba Holding AG	124 327	0,10	5 243 Stadler Rail AG	188 585	0,14
280 Dottikon Es Holding AG	73 348	0,06	1 797 Sulzer AG	140 226	0,11
7 484 Dufry AG	306 214	0,24	1 111 Swissquote Group Holding SA	199 583	0,15
11 792 EFG International AG	106 333	0,08	1 365 Tecan Group AG	549 011	0,42
211 Emmi AG	195 157	0,15	395 TX Group AG	42 583	0,03
2 131 Flughafen Zurich AG	359 630	0,28	691 u-blox Holding AG	88 975	0,07
117 Forbo Holding AG	155 839	0,12	1 712 Valiant Holding AG	169 384	0,13
5 308 Galenica AG	413 665	0,32	1 389 Vetropack Holding AG	64 515	0,05
8 817 Georg Fischer AG	629 832	0,49	3 228 Vontobel Holding AG	192 862	0,15
390 Gurit Holding AG	32 535	0,02	270 V-ZUG Holding AG	22 470	0,02
4 020 Helvetia Holding AG	516 004	0,40	438 Ypsomed Holding AG	84 906	0,06

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,59 % (mars 2022 : 5,72 %) (suite)		
Franc suisse – 9,48 % (suite)			Livre sterling – 2,84 %		
1 251 Zehnder Group AG	93 901	0,07	350 550 Assura PLC	194 926	0,15
1 199 Zur Rose Group AG	50 955	0,04	70 167 Balanced Commercial Property Trust Ltd	65 800	0,05
	12 275 216	9,48	19 796 Big Yellow Group PLC	263 366	0,20
Total des actions ordinaires	120 676 754	93,19	127 876 Capital & Counties Properties PLC	166 924	0,13
Certificats représentatifs de titres – 0,88 % (mars 2022 : 0,77 %)			75 802 Civitas Social Housing PLC	46 326	0,04
Euro – 0,43 %			26 244 CLS Holdings PLC	40 142	0,03
484 Fastned BV	16 892	0,01	33 741 Custodian Property Income Reit PLC	34 252	0,03
42 500 SES SA	256 615	0,20	10 734 Derwent London PLC	288 053	0,22
4 274 TKH Group NV	204 895	0,16	72 246 Empiric Student Property PLC	74 245	0,06
3 038 Van Lanschot Kempen NV	85 520	0,06	23 234 Great Portland Estates PLC	134 060	0,10
	563 922	0,43	439 891 Hammerson PLC	130 613	0,10
Couronne suédoise – 0,45 %			17 412 Helical PLC	59 448	0,05
3 323 Implantica AG	6 769	0,01	82 543 Home Reit PLC	35 744	0,03
25 006 Kindred Group PLC	257 363	0,20	29 892 Impact Healthcare Reit PLC	31 366	0,02
17 992 Millicom International Cellular SA	313 734	0,24	100 212 LondonMetric Property PLC	200 268	0,16
	577 866	0,45	192 805 LXI REIT PLC	215 914	0,17
Total des certificats représentatifs de titres	1 141 788	0,88	67 810 Picton Property Income Ltd	53 480	0,04
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,59 % (mars 2022 : 5,72 %)			144 101 Primary Health Properties PLC	165 964	0,13
Euro – 1,75 %			58 036 PRS REIT PLC	53 433	0,04
4 208 Aedifica SA	311 813	0,24	72 712 Regional REIT Ltd	44 851	0,03
565 Altarea SCA	64 071	0,05	22 199 Safestore Holdings PLC	240 007	0,19
5 764 Camilla SA	79 658	0,06	151 607 Supermarket Income Reit PLC	149 418	0,12
3 450 Cofinimmo SA	281 347	0,22	50 111 Target Healthcare REIT PLC	39 978	0,03
4 789 Eurocommercial Properties NV	100 377	0,08	212 762 Tritax Big Box REIT PLC	338 750	0,26
6 891 Hambomer REIT AG	50 373	0,04	86 974 UK Commercial Property REIT Ltd	50 877	0,04
4 181 ICADE	181 205	0,14	35 575 UNITE Group PLC	388 469	0,30
33 920 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	197 584	0,15	39 567 Urban Logistics REIT PLC	57 638	0,04
3 005 Intervest Offices & Warehouses NV	52 588	0,04	37 865 Warehouse Reit PLC	44 041	0,03
64 982 Irish Residential Properties REIT PLC	60 433	0,04	13 056 Workspace Group PLC	64 902	0,05
7 308 Lar Espana Real Estate Socimi SA	35 992	0,03		3 673 255	2,84
7 039 Mercalys SA	66 237	0,05	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	5 941 526	4,59
34 959 Merlin Properties Socimi SA	281 770	0,22	Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,36 %)		
1 336 Montea NV	99 532	0,08	Euro – 0,65 %		
2 260 NSI NV	52 432	0,04	3 304 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Non voting rights)	60 397	0,05
1 058 Retail Estates NV	68 876	0,05	620 Draegerwerk & Co KGaA	26 257	0,02
2 965 Shurgard Self Storage Ltd	130 756	0,10	212 Einhell Germany AG	34 641	0,03
1 161 Vastned Retail NV	24 671	0,02	7 256 Fuchs Petrolub SE	272 390	0,21
3 798 Wereldhave NV	53 970	0,04	4 436 Jungheinrich AG	142 662	0,11
2 406 Xior Student Housing NV	74 586	0,06	12 081 Schaeffler AG	84 748	0,07
	2 268 271	1,75	2 156 Sixt SE (Non voting rights)	161 053	0,12

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			
Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,36 %) (suite)			
Euro – 0,65 % (suite)			
328 STO SE & Co KGaA	55 957	0,04	
Total des actions préférentielles	838 105	0,65	
Droits – 0,03 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Euro – 0,00 %			
7 391 S IMMO AG Anspr. Nachz	-	0,00	
	-	0,00	
Livre sterling – 0,03 %			
31 250 TUI AG	38 054	0,03	
	38 054	0,03	
Total des droits	38 054	0,03	
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Euro – 0,00 %			
3 159 Webuild SpA	-	0,00	
Total des bons de souscription	-	0,00	
Total des valeurs mobilières	128 636 227	99,34	
Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)			
Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
165 045	4 126 4 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Expiring 16 June 2023	5 395	0,00
85 969	8 597 1 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	967	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	6 362	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	6 362	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	128 642 589	99,34
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,27 %)	363 781	0,28
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	22 486	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,01 %))	(13 471)	(0,01)
Montants à recevoir du courtier* (mars 2022 : (0,01 %))	(27 868)	(0,02)
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	505 561	0,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	129 493 078	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 et des liquidités dues au courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,72
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		65 726 874	71 471 574
		65 726 874	71 471 574
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	55 369	65 972
Créances :			
Dividendes à recevoir		65 082	61 196
Produits divers à recevoir		96	478
Total des actifs circulants		65 847 421	71 599 220
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(14)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(9 363)	(10 908)
Total des passifs circulants		(9 363)	(10 922)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		65 838 058	71 588 298
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	109,73 EUR	108,47 EUR
			103,63 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		875 293	561 086
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		86	-
Revenus sur prêt de titres	13	12 557	6 832
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(345 717)	743 308
Produits divers		2 072	-
Total des produits d'investissement		544 291	1 311 226
Charges opérationnelles	3	(108 691)	(150 539)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		435 600	1 160 687
Charges financières			
Charges d'intérêts		(300)	(1 956)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		435 300	1 158 731
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(101 152)	(61 494)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		334 148	1 097 237

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	71 588 298	64 769 172
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	334 148	1 097 237
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	14 884 519	16 375 480
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(20 968 907)	(10 653 591)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(6 084 388)	5 721 889
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 750 240)	6 819 126
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	65 838 058	71 588 298

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	334 148	1 097 237
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(14)	2 974
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 744 700	(6 806 524)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	-	1 321
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	6 078 834	(5 704 992)
Variation des montants à recevoir	(3 504)	(2 133)
Variation des montants à payer	(1 545)	(2 096)
Sorties de trésorerie sur opérations	(5 049)	(4 229)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	6 073 785	(5 709 221)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 14 884 519	16 375 480
Paiements sur rachats	5 (20 968 907)	(10 653 591)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(6 084 388)	5 721 889
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(10 603)	12 668
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	65 972	53 304
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	55 369	65 972
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(101 152)	(61 494)
Intérêts reçus	86	-
Intérêts payés	(300)	(1 956)
Dividendes reçus	871 407	559 098

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,84 %)		
Actions ordinaires – 99,83 % (mars 2022 : 99,84 %)		
Euro – 90,02 %		
2 048 Adyen NV	2 988 442	4,54
42 606 Amadeus IT Group SA	2 627 086	3,99
4 452 ASM International NV	1 655 699	2,51
35 336 ASML Holding NV	22 092 067	33,56
7 782 Bechtle AG	342 330	0,52
15 465 Capgemini SE	2 640 649	4,01
62 925 Dassault Systemes SE	2 383 284	3,62
23 716 Edenred	1 293 471	1,96
123 386 Infineon Technologies	4 649 184	7,06
5 487 Nemetschek SE	347 217	0,53
56 086 Nexi SpA	419 860	0,64
511 738 Nokia Oyj	2 310 753	3,51
98 775 SAP SE	11 463 827	17,41
64 637 STMicroelectronics NV	3 164 304	4,81
22 730 Worldline SA/France	888 970	1,35
	59 267 143	90,02
Livre sterling – 2,68 %		
35 903 Halma PLC	910 768	1,38
96 813 Sage Group PLC	853 891	1,30
	1 764 659	2,68
Couronne suédoise – 5,21 %		
183 686 Hexagon AB	1 937 785	2,94
277 348 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 491 860	2,27
	3 429 645	5,21
Franc suisse – 1,92 %		
16 449 Logitech International SA	880 019	1,34
6 045 Temenos AG	385 408	0,58
	1 265 427	1,92
Total des actions ordinaires	65 726 874	99,83
Total des valeurs mobilières	65 726 874	99,83

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

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	65 726 874	99,83
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,09 %)	55 369	0,08
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	55 815	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	65 838 058	100,00

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

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		106 218 043	73 688 464
Instruments financiers dérivés		-	4 682
		106 218 043	73 693 146
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	148 538	96 466
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	3 904	349
Créances :			
Dividendes à recevoir		174 852	47 361
Produits divers à recevoir		828	419
Total des actifs circulants		106 546 165	73 837 741
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(80)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(11 230)	(10 529)
Total des passifs circulants		(11 310)	(10 529)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		106 534 855	73 827 212
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	59,19 EUR	59,06 EUR
			56,14 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		3 220 562	1 202 028
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		194	-
Revenus sur prêt de titres	13	31 476	11 126
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(7 984 022)	(2 989 193)
Produits divers		5 710	1 052
Total des charges d'investissement		(4 726 080)	(1 774 987)
Charges opérationnelles	3	(137 771)	(85 744)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(4 863 851)	(1 860 731)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(2 538)	(3 866)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(4 866 389)	(1 864 597)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(147 103)	(34 633)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 013 492)	(1 899 230)

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	73 827 212	32 280 075
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(5 013 492)	(1 899 230)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	166 126 987	121 817 304
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(128 405 852)	(78 370 937)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	37 721 135	43 446 367
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	32 707 643	41 547 137
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	106 534 855	73 827 212

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 2023

Notes	2023 EUR	2022* EUR
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(5 013 492)	(1 899 230)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(3 555)	26 083
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(23 547 136)	(37 095 175)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	4 762	1 066
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(28 559 421)	(38 967 256)
Variation des montants à recevoir	(127 900)	(15 041)
Variation des montants à payer	701	4 191
Sorties de trésorerie sur opérations	(127 199)	(10 850)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(28 686 620)	(38 978 106)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 157 144 544	117 233 179
Paiements sur rachats	5 (128 405 852)	(78 370 937)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	28 738 692	38 862 242
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	52 072	(115 864)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	96 466	212 330
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	148 538	96 466
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(147 103)	(34 633)
Intérêts reçus	194	-
Intérêts payés	(2 538)	(3 866)
Dividendes reçus	3 093 071	1 187 207

* 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 est de 8 982 443 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 4 584 125 EUR)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Actions ordinaires – 99,70 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Euro – 66,67 %		
292 580 Bollore SE	1 664 780	1,56
187 012 Cellnex Telecom SA	6 687 549	6,28
1 072 395 Deutsche Telekom AG	23 968 028	22,50
47 005 Elisa Oyj	2 611 598	2,45
111 068 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 346 144	1,27
1 093 645 Koninklijke KPN NV	3 560 908	3,34
660 102 Orange SA	7 229 437	6,79
75 585 Publicis Groupe SA	5 425 491	5,09
26 502 Scout24 SE	1 449 659	1,36
3 293 588 Telecom Italia SpA/Milano	1 001 910	0,94
344 118 Telefonica Deutschland Holding AG	976 263	0,92
1 719 734 Telefonica SA	6 832 503	6,41
28 701 United Internet AG	455 485	0,43
240 026 Universal Music Group NV	5 593 806	5,25
238 668 Vivendi SE	2 219 613	2,08
	71 023 174	66,67
Couronne norvégienne – 2,93 %		
96 771 Adevinta ASA	631 476	0,59
231 294 Telenor ASA	2 494 158	2,34
	3 125 634	2,93
Livre sterling – 20,96 %		
308 595 Auto Trader Group PLC	2 164 101	2,03
2 300 142 BT Group PLC	3 816 621	3,58
471 817 Informa PLC	3 718 972	3,49
8 622 954 Vodafone Group PLC	8 763 436	8,23
354 378 WPP PLC	3 866 082	3,63
	22 329 212	20,96
Couronne suédoise – 4,42 %		
217 370 Embracer Group AB	935 197	0,88
187 753 Tele2 AB	1 720 708	1,61
878 673 Telia Co AB	2 056 685	1,93
	4 712 590	4,42
Franc suisse – 4,72 %		
8 556 Swisscom AG	5 027 433	4,72
	5 027 433	4,72
Total des actions ordinaires	106 218 043	99,70
Total des valeurs mobilières	106 218 043	99,70

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
37 185	124		
	3 of MSCI Europe Communication Services NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	(80)	(0,00)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(80)	(0,00)
	Total des instruments financiers dérivés	(80)	(0,00)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	106 217 963	99,70
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	148 538	0,14
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	3 904	0,00
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,05 %)	164 450	0,16
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	106 534 855	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,69
Autres actifs	0,31
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		162 163 394	325 436 174
Instruments financiers dérivés		1 715	7 932
		162 165 109	325 444 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	45 490 130	701 252
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 654	27 157
Créances :			
Dividendes à recevoir		642 588	794 822
Produits divers à recevoir		1 335	3 491
Total des actifs circulants		208 300 816	326 970 828
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(16 725)	(48 160)
À payer sur achats d'investissements		(45 275 750)	-
Total des passifs circulants		(45 292 475)	(48 160)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		163 008 341	326 922 668
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	156,74 EUR	152,06 EUR
			144,46 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		10 191 265	13 119 310
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		251	-
Revenus sur prêt de titres	13	35 482	49 251
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 296 558)	7 692 650
Total des produits d'investissement		930 440	20 861 211
Charges opérationnelles	3	(326 698)	(726 950)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		603 742	20 134 261
Charges financières			
Charges d'intérêts		(9 330)	(18 129)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		594 412	20 116 132
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	2 573	(687 129)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		596 985	19 429 003

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	326 922 668	292 537 459
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	596 985	19 429 003
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	176 280 300	125 835 453
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(340 791 612)	(110 879 247)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(164 511 312)	14 956 206
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(163 914 327)	34 385 209
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	163 008 341	326 922 668

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 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	596 985	19 429 003
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	25 503	42 951
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	208 548 530	(16 810 789)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	6 217	7 682
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	209 177 235	2 668 847
Variation des montants à recevoir	154 390	(657 238)
Variation des montants à payer	(31 435)	(9 882)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	122 955	(667 120)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	209 300 190	2 001 727
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 176 280 300	108 837 079
Paiements sur rachats	5 (340 791 612)	(110 879 247)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(164 511 312)	(2 042 168)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	44 788 878	(40 441)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	701 252	741 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	45 490 130	701 252
Informations supplémentaires		
Impôts reçus/(payés)	2 573	(687 129)
Intérêts reçus	251	-
Intérêts payés	(9 330)	(18 129)
Dividendes reçus	10 343 499	12 462 437

* 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 est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 18 788 525 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2022 : 99,55 %)		
Actions ordinaires – 99,48 % (mars 2022 : 99,51 %)		
Couronne danoise – 3,69 %		
76 736 Orsted AS	6 009 665	3,69
	6 009 665	3,69
Euro – 74,06 %		
10 040 Acciona SA	1 854 388	1,14
26 639 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	952 611	0,59
910 556 E.ON SE	10 471 394	6,42
1 188 210 EDP - Energias de Portugal	5 960 061	3,66
102 308 EDP Renovaveis SA	2 157 676	1,32
13 377 Elia Group SANV	1 626 643	1,00
100 705 Enagas SA	1 782 478	1,09
129 066 Endesa SA	2 581 320	1,58
3 298 092 Enel SpA	18 558 364	11,39
740 748 Engie SA	10 795 661	6,62
181 476 Fortum Oyj	2 561 534	1,57
2 491 517 Iberdrola SA	28 615 073	17,56
58 844 Naturgy Energy Group SA	1 632 921	1,00
164 194 Red Electrica Corp SA	2 659 943	1,63
260 524 RWE AG	10 327 171	6,34
817 586 Snam SpA	3 997 178	2,45
570 944 Tema - Rete Elettrica Nazionale	4 319 762	2,65
269 954 Veolia Environnement SA	7 666 694	4,70
27 551 Verbund AG	2 204 080	1,35
	120 724 952	74,06
Livre sterling – 20,97 %		
1 484 231 National Grid PLC	18 521 536	11,36
102 103 Severn Trent PLC	3 345 392	2,05
438 402 SSE PLC	8 995 704	5,52
275 932 United Utilities Group PLC	3 328 701	2,04
	34 191 333	20,97
Franc suisse – 0,76 %		
8 541 BKW AG	1 237 444	0,76
	1 237 444	0,76
Total des actions ordinaires	162 163 394	99,48
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,04 %)		
Total des valeurs mobilières	162 163 394	99,48

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
31 986	320	1 of MSCI Europe Utilities NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	0,00
		1 715	0,00
		1 715	0,00
		1 715	0,00
		1 715	0,00
		162 165 109	99,48
		45 490 130	27,91
		1 654	0,00
		(44 648 552)	(27,39)
		163 008 341	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 et dues au courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	77,85
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	22,15
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	33 350 936	24 679 141
Instruments financiers dérivés		19 150	-
		33 370 086	24 679 141
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	278 494	55 545
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	37 180	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		226 286	156 310
Total des actifs circulants		33 912 046	24 890 996
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 370)	(3 874)
Total des passifs circulants		(5 370)	(3 874)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		33 906 676	24 887 122
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	42,38 EUR	41,48 EUR
			36,96 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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		1 484 728	973 315
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(192 131)	1 728 462
Produits divers		13	62
Total des produits d'investissement		1 292 610	2 701 839
Charges opérationnelles	3	(60 647)	(44 539)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		1 231 963	2 657 300
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 480)	(331)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		1 230 483	2 656 969
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(111 752)	(52 469)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 118 731	2 604 500

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 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	24 887 122	18 477 742
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 118 731	2 604 500
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	12 080 863	16 015 926
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(4 180 040)	(12 211 046)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	7 900 823	3 804 880
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	9 019 554	6 409 380
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	33 906 676	24 887 122

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 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 118 731	2 604 500
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(37 180)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(8 671 795)	(6 327 230)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(19 150)	-
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(7 609 394)	(3 722 730)
Variation des montants à recevoir		(69 976)	(72 283)
Variation des montants à payer		1 496	1 057
Sorties de trésorerie sur opérations		(68 480)	(71 226)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(7 677 874)	(3 793 956)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	12 080 863	16 015 926
Paiements sur rachats	5	(4 180 040)	(12 211 046)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		7 900 823	3 804 880
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		222 949	10 924
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		55 545	44 621
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		278 494	55 545
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(111 752)	(52 469)
Intérêts payés		(1 480)	(331)
Dividendes reçus		1 414 752	901 032

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %)			Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %)		
Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %)			(suite)		
Couronne danoise – 1,85 %			Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %) (suite)		
114 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	186 090	0,55	Euro – 48,75 % (suite)		
206 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	344 149	1,01	8 659 Mercedes-Benz Group AG	612 884	1,81
1 116 Pandora A/S	98 187	0,29	8 166 Nexi SpA	61 131	0,18
	628 426	1,85	5 115 NN Group NV	171 148	0,50
Euro – 48,75 %			159 573 Nokia Oyj	720 552	2,12
28 151 Aegon NV	111 225	0,33	1 053 OMV AG	44 500	0,13
856 Ageas SA/NV	34 120	0,10	22 866 Orange SA	250 428	0,74
3 257 Alstom SA	81 686	0,24	2 364 Publicis Groupe SA	169 688	0,50
7 887 ArcelorMittal SA	219 811	0,65	2 780 Randstad NV	151 788	0,45
217 Arkema SA	19 704	0,06	4 114 Red Electrica Corp SA	66 647	0,20
22 584 Aroundtown SA	29 653	0,09	2 918 Renault SA	109 717	0,32
19 103 AXA SA	538 036	1,59	8 991 Repsol SA	127 537	0,38
73 306 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	481 694	1,42	8 457 RWE AG	335 235	0,99
6 353 Bayer AG	373 048	1,10	10 411 Sanofi	1 043 599	3,08
5 016 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	506 315	1,49	3 887 Siemens Energy AG	78 673	0,23
15 109 BNP Paribas SA	834 168	2,46	13 592 Societe Generale SA	282 510	0,83
7 057 Bouygues SA	219 402	0,65	55 424 Stellantis NV	927 576	2,73
9 667 Carrefour SA	180 096	0,53	21 352 STMicroelectronics NV	1 045 287	3,08
13 983 Cie de Saint-Gobain	731 590	2,16	164 303 Telecom Italia SpA/Milano	49 981	0,15
6 704 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	188 684	0,56	11 211 TotalEnergies SE	609 430	1,80
16 178 Commerzbank AG	156 959	0,46	852 UCB SA	70 239	0,21
939 Continental AG	64 716	0,19	29 696 UniCredit SpA	517 007	1,52
1 049 Covestro AG	39 998	0,12	633 United Internet AG	10 046	0,03
6 094 Credit Agricole SA	63 365	0,19	7 265 Vivendi SE	67 564	0,20
599 Dassault Aviation SA	109 377	0,32	938 voestalpine AG	29 341	0,09
26 766 Deutsche Bank AG	250 423	0,74	438 Volkswagen AG (Voting rights)	69 204	0,20
18 505 Deutsche Post AG	797 380	2,35	4 247 Worldline SA/France	166 100	0,49
1 399 Eiffage SA	139 536	0,41		16 530 522	48,75
2 484 Enagas SA	43 967	0,13	Couronne norvégienne – 0,45 %		
4 268 Endesa SA	85 360	0,25	3 121 Equinor ASA	81 930	0,24
75 491 Enel SpA	424 788	1,25	7 047 Orkla ASA	45 991	0,13
33 860 Engie SA	493 476	1,45	648 Yara International ASA	25 850	0,08
1 642 Erste Group Bank AG	50 081	0,15		153 771	0,45
1 328 Evonik Industries AG	25 710	0,08	Livre sterling – 30,26 %		
2 540 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	99 314	0,29	13 091 3i Group PLC	251 038	0,74
6 288 Fresenius SE & Co KGaA	156 257	0,46	13 499 Anglo American PLC	411 414	1,21
1 635 Grifols SA	14 892	0,04	7 055 Associated British Foods PLC	155 763	0,46
1 550 HeidelbergCement AG	104 253	0,31	36 303 Aviva PLC	166 996	0,49
1 903 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	127 501	0,38	69 532 BAE Systems PLC	777 550	2,29
393 Ipsen SA	39 889	0,12	286 340 Barclays PLC	475 123	1,40
730 JDE Peet's NV	19 579	0,06	16 374 Barratt Developments PLC	86 931	0,26
22 566 Koninklijke Ahold Delhaize NV	710 603	2,09	1 101 Berkeley Group Holdings PLC	52 589	0,16
10 457 Koninklijke Philips NV	176 054	0,52	71 814 BP PLC	417 472	1,23
			42 510 British American Tobacco PLC	1 374 209	4,05

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	33 370 086	98,42
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,22 %)	278 494	0,82
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : néant)	37 180	0,11
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,62 %)	<u>220 916</u>	<u>0,65</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>33 906 676</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.

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

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

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,34
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,06
Autres actifs	<u>1,60</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	944 510	1 041 651
		944 510	1 041 651
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
Créances :	1(f)	1 246	1 061
Dividendes à recevoir		547	442
Total des actifs circulants		946 303	1 043 154
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(93)	(93)
Total des passifs circulants		(93)	(93)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		946 210	1 043 061
		2023	2022*
Valeur liquidative par action	5	9,46 USD	10,43 USD

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
Produits de dividendes		13 828	1 040
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(107 328)	53 282
Produits divers		94	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(93 406)	54 322
Charges opérationnelles	3	(1 090)	(93)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(94 496)	54 229
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(94 496)	54 229
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 355)	(216)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(96 851)	54 013

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

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

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 043 061	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(96 851)	54 013
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	989 048
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	989 048
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(96 851)	1 043 061
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	946 210	1 043 061

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(96 851)	54 013
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		97 141	(1 041 651)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		290	(987 638)
Variation des montants à recevoir		(105)	(442)
Variation des montants à payer		-	93
Sorties de trésorerie sur opérations		(105)	(349)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		185	(987 987)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	-	989 048
Trésorerie nette générée sur activités de financement		-	989 048
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		185	1 061
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière		1 061	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière		1 246	1 061
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 355)	(216)
Dividendes reçus		13 723	598

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %)			Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %)			(suite)		
Dollar américain – 93,54 %			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)			Dollar américain – 93,54 % (suite)		
5 3M Co	526	0,06	43 Boston Scientific Corp	2 151	0,23
12 A O Smith Corp	830	0,09	68 Bristol-Myers Squibb Co	4 713	0,50
35 AbbVie Inc	5 578	0,59	3 Broadcom Inc	1 925	0,20
23 Accenture PLC	6 574	0,69	26 Brown & Brown	1 493	0,16
5 Activision Blizzard Inc	428	0,05	18 Brown-Forman	1 157	0,12
22 Adobe Inc	8 478	0,90	3 Burlington Stores Inc	606	0,06
19 Advanced Micro Devices	1 862	0,20	9 Catalent Inc	591	0,06
67 Aflac Inc	4 323	0,46	7 Cboe Global Markets Inc	940	0,10
10 Agilent Technologies Inc	1 383	0,15	23 CBRE Group Inc	1 675	0,18
3 Albemarle	663	0,07	69 Charles Schwab Corp	3 614	0,38
2 Align Technology Inc	668	0,07	5 Charter Communications Inc	1 788	0,19
24 Allegion PLC	2 562	0,27	1 Chipotle Mexican Grill Inc	1 708	0,18
10 Allstate	1 108	0,12	18 Chubb Ltd	3 495	0,37
6 Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 202	0,13	9 Church & Dwight Co Inc	796	0,08
91 Alphabet Inc (Class A)	9 439	1,00	13 Cincinnati Financial	1 457	0,15
136 Alphabet Inc (Class C)	14 144	1,49	3 Cintas Corp	1 388	0,15
240 Amazon.com Inc	24 790	2,62	75 Cisco Systems Inc	3 921	0,41
18 American Express	2 969	0,31	13 CME Group Inc	2 490	0,26
16 American Financial Group	1 944	0,21	111 Coca-Cola	6 885	0,73
1 Ameriprise Financial Inc	306	0,03	7 Cognex Corp	347	0,04
38 AMETEK	5 523	0,58	30 Colgate-Palmolive	2 254	0,24
9 Amgen Inc	2 176	0,23	75 Comcast Corp	2 843	0,30
20 Amphenol Corp	1 634	0,17	4 Cooper Cos Inc	1 493	0,16
39 Analog Devices	7 692	0,81	20 Copart	1 504	0,16
2 ANSYS Inc	666	0,07	291 Coming Inc	10 266	1,09
18 Apollo Global Management Inc	1 137	0,12	20 CoStar Group Inc	1 377	0,15
473 Apple Inc	77 998	8,24	1 Cummins Inc	239	0,03
33 Arch Capital Group Ltd	2 240	0,24	29 Danaher Corp	7 309	0,77
2 Arthur J Gallagher & Co	383	0,04	24 Darling Ingredients	1 402	0,15
6 Autodesk Inc	1 249	0,13	3 Deere & Co	1 239	0,13
2 Automatic Data Processing	445	0,05	14 Dexcom Inc	1 627	0,17
18 Avantor Inc	381	0,04	6 Discover Financial Services	593	0,06
157 Bank of America Corp	4 490	0,47	4 DocuSign Inc	233	0,02
37 Bank of New York Mellon Corp	1 681	0,18	9 Dollar General Corp	1 894	0,20
2 Baxter International Inc	81	0,01	4 DR Horton	391	0,04
6 Becton Dickinson and Co	1 485	0,16	20 Eaton Corp PLC	3 427	0,36
5 Biogen Inc	1 390	0,15	38 eBay	1 686	0,18
10 BioMarin Pharmaceutical	972	0,10	172 Edison International	12 141	1,28
2 Bio-Rad Laboratories Inc	958	0,10	39 Edwards Lifesciences Corp	3 226	0,34
4 Bio-Techne Corp	297	0,03	32 Elanco Animal Health Inc	301	0,03
7 BlackRock Inc	4 684	0,50	7 Elevance Health Inc	3 219	0,34
18 Blackstone Inc	1 581	0,17	31 Eli Lilly & Co	10 646	1,13
5 Block Inc	343	0,04	18 Enphase Energy Inc	3 785	0,40
3 Booz Allen Hamilton Holding Corp	278	0,03			

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)			Dollar américain – 93,54 % (suite)		
5 Equifax Inc	1 014	0,11	6 Jazz Pharmaceuticals PLC	878	0,09
12 Equitable Holdings Inc	305	0,03	65 Johnson & Johnson	10 075	1,06
3 Erie Indemnity Co	695	0,07	75 JPMorgan Chase & Co	9 773	1,03
3 Estee Lauder	739	0,08	108 Juniper Networks Inc	3 717	0,39
13 Etsy Inc	1 447	0,15	32 Keurig Dr Pepper Inc	1 129	0,12
5 Exact Sciences Corp	339	0,04	48 KeyCorp	601	0,06
3 FactSet Research Systems Inc	1 245	0,13	11 Keysight Technologies Inc	1 776	0,19
38 Fastenal Co	2 050	0,22	16 KKR & Co Inc	840	0,09
16 First Republic Bank/CA	224	0,02	5 KLA Corp	1 996	0,21
16 First Solar Inc	3 480	0,37	7 L3Harris Technologies Inc	1 374	0,15
6 Fiserv Inc	678	0,07	1 Laboratory Corp of America Holdings	229	0,02
19 Fortinet Inc	1 263	0,13	1 Leidos Holdings Inc	92	0,01
67 Fortive Corp	4 567	0,48	5 Lennar	526	0,06
3 Fortune Brands Innovations Inc	176	0,02	42 Liberty Broadband Corp	3 431	0,36
11 Fox Corp (Class A)	375	0,04	13 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	973	0,10
10 Fox Corp (Class B)	313	0,03	18 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	504	0,05
17 Garmin Ltd	1 716	0,18	7 Live Nation Entertainment Inc	490	0,05
6 Globe Life Inc	660	0,07	20 Lowe's Cos Inc	3 999	0,42
20 Hartford Financial Services Group Inc	1 394	0,15	108 Lucid Group Inc	868	0,09
7 Hasbro Inc	376	0,04	4 Lululemon Athletica Inc	1 457	0,15
2 HEICO Corp (Restricted voting rights)	272	0,03	5 M&T Bank	598	0,06
2 HEICO Corp (Voting rights)	342	0,04	1 Markel Corp	1 277	0,14
22 Hershey Co	5 597	0,59	4 MarketAxess Holdings Inc	1 565	0,17
4 Hilton Worldwide Holdings Inc	563	0,06	19 Marsh & McLennan Cos Inc	3 164	0,33
14 Hologic	1 130	0,12	2 Martin Marietta Materials Inc	710	0,08
30 Home Depot Inc	8 854	0,94	90 Marvell Technology Inc	3 897	0,41
102 Honeywell International Inc	19 494	2,06	7 Masco Corp	348	0,04
30 Howmet Aerospace Inc	1 271	0,13	2 Masimo Corp	369	0,04
4 Humana	1 942	0,21	22 Mastercard Inc	7 995	0,84
6 IDEX Corp	1 386	0,15	8 Match Group Inc	307	0,03
4 IDEXX Laboratories Inc	2 000	0,21	2 McCormick & Co Inc/MD	166	0,02
32 Illinois Tool Works Inc	7 790	0,82	39 McDonald's Corp	10 905	1,15
5 Illumina Inc	1 163	0,12	47 Medtronic PLC	3 789	0,40
7 Incyte Corp	506	0,05	2 MercadoLibre Inc	2 636	0,28
3 Insulet Corp	957	0,10	90 Merck & Co Inc	9 575	1,01
148 Intel Corp	4 835	0,51	68 Meta Platforms Inc	14 412	1,52
23 Intercontinental Exchange Inc	2 399	0,25	20 MetLife Inc	1 159	0,12
41 International Business Machines Corp	5 375	0,57	3 Mettler-Toledo International Inc	4 591	0,49
1 International Flavors & Fragrances Inc	92	0,01	216 Microsoft Corp	62 273	6,58
23 Intuit	10 254	1,08	8 Modema Inc	1 229	0,13
10 Intuitive Surgical Inc	2 555	0,27	1 MongoDB Inc	233	0,02
1 IQVIA Holdings Inc	199	0,02	7 Monolithic Power Systems Inc	3 504	0,37
35 Jacobs Solutions Inc	4 113	0,43	22 Monster Beverage Corp	1 188	0,13

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)			Dollar américain – 93,54 % (suite)		
14 Motorola Solutions Inc	4 006	0,42	42 Sherwin-Williams	9 440	1,00
21 Nasdaq Inc	1 148	0,12	139 Sirius XM Holdings Inc	552	0,06
13 Netflix Inc	4 491	0,47	21 Snap Inc	235	0,02
4 Neurocrine Biosciences	405	0,04	13 SolarEdge Technologies Inc	3 951	0,42
30 Newmont Mining	1 471	0,16	3 Stanley Black & Decker Inc	242	0,03
13 Nike	1 594	0,17	37 Starbucks Corp	3 853	0,41
11 Northern Trust Corp	969	0,10	12 Stryker	3 426	0,36
4 Novocure Ltd	241	0,03	6 Synopsys Inc	2 317	0,24
80 NVIDIA Corp	22 222	2,35	12 T Rowe Price Group Inc	1 355	0,14
4 Okta Inc	345	0,04	2 Take-Two Interactive Software Inc	239	0,03
6 Old Dominion Freight Line	2 045	0,22	2 Target	331	0,04
6 Oracle Corp	558	0,06	2 Teleflex Inc	507	0,05
3 O'Reilly Automotive Inc	2 547	0,27	101 Tesla Inc	20 953	2,21
1 Palo Alto Networks Inc	200	0,02	43 Texas Instruments Inc	7 998	0,85
10 Paychex	1 146	0,12	14 Thermo Fisher Scientific	8 069	0,85
1 Paycom Software Inc	304	0,03	44 TJX Cos Inc	3 448	0,36
31 PayPal Holdings Inc	2 354	0,25	6 Trade Desk Inc	365	0,04
83 Pentair PLC	4 587	0,48	2 Tradeweb Markets Inc	158	0,02
13 PerkinElmer	1 732	0,18	2 TransDigm Group Inc	1 474	0,16
121 Pfizer Inc	4 937	0,52	1 TransUnion	62	0,01
11 Pinterest Inc	300	0,03	4 Travelers Cos Inc	686	0,07
54 Plug Power Inc	633	0,07	25 Trimble Inc	1 310	0,14
7 PNC Financial Services Group Inc	890	0,09	2 Twilio Inc	133	0,01
6 PPG Industries Inc	801	0,08	1 Tyler Technologies Inc	355	0,04
4 Procter & Gamble Co	595	0,06	38 Uber Technologies Inc	1 205	0,13
19 Progressive	2 718	0,29	27 U-Haul Holding Co	1 400	0,15
10 PulteGroup	583	0,06	3 Ulta Beauty Inc	1 637	0,17
73 QUALCOMM Inc	9 313	0,98	11 Union Pacific	2 214	0,23
2 Quest Diagnostics	283	0,03	27 UnitedHealth Group Inc	12 760	1,35
98 Raytheon Technologies Corp	9 597	1,01	45 US Bancorp	1 622	0,17
4 Regeneron Pharmaceuticals Inc	3 287	0,35	1 Vail Resorts Inc	234	0,02
8 ResMed Inc	1 752	0,19	5 Veeva Systems Inc	919	0,10
22 Rivian Automotive Inc	341	0,04	11 VeriSign Inc	2 325	0,25
5 Robert Half International Inc	403	0,04	7 Verisk Analytics Inc	1 343	0,14
38 Rockwell Automation Inc	11 151	1,18	8 Vertex Pharmaceuticals Inc	2 521	0,27
21 Rollins Inc	788	0,08	12 VF Corp	275	0,03
4 Roper Technologies	1 763	0,19	58 Visa Inc	13 077	1,38
14 Ross Stores	1 486	0,16	2 Vulcan Materials Co	343	0,04
20 S&P Global Inc	6 895	0,73	13 W. R. Berkley	809	0,09
27 Salesforce Inc	5 394	0,57	52 Walt Disney Co	5 207	0,55
6 Seagen Inc	1 215	0,13	7 Waters Corp	2 167	0,23
18 SEI Investments Co	1 036	0,11	10 West Pharmaceutical Services	3 465	0,37
13 ServiceNow Inc	6 041	0,64	6 Willis Towers Watson PLC	1 394	0,15

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actifs ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
4 Workday Inc	826	0,09
1 WW Grainger Inc	689	0,07
92 Xylem Inc/NY	9 632	1,02
15 Yum! Brands Inc	1 981	0,21
3 Zillow Group Inc	133	0,01
8 Zimmer Biomet Holdings Inc	1 034	0,11
43 Zoetis Inc	7 157	0,76
2 Zoom Video Communications Inc	148	0,02
Total des actions ordinaires	885 082	93,54
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,28 % (mars 2022 : 8,20 %)		
Dollar américain – 6,28 %		
17 American Tower Corp	3 474	0,37
25 Annaly Capital Management Inc	478	0,05
18 AvalonBay Communities	3 025	0,32
25 Boston Properties	1 353	0,14
21 Crown Castle Inc	2 811	0,30
93 Digital Realty Trust Inc	9 143	0,97
5 Equinix Inc	3 605	0,38
1 Equity LifeStyle Properties Inc	67	0,01
18 Equity Residential	1 080	0,11
20 Essex Property Trust Inc	4 183	0,44
8 Extra Space Storage Inc	1 303	0,14
117 Medical Properties Trust Inc	962	0,10
96 Prologis Inc	11 978	1,27
13 Public Storage	3 928	0,41
86 Realty Income	5 445	0,58
12 Simon Property Group	1 344	0,14
2 Sun Communities Inc	282	0,03
15 Ventas Inc	650	0,07
20 Welltower Inc	1 434	0,15
88 Weyerhaeuser Co	2 651	0,28
3 WP Carey Inc	232	0,02
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	59 428	6,28
Total des valeurs mobilières	944 510	99,82

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	944 510	99,82
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	1 246	0,13
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	454	0,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	946 210	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 audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,81
Autres actifs	0,19
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
	1(e)			
Valeurs mobilières		124 631 029	234 831 534	
		124 631 029	234 831 534	
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
	1(f)	64 206	17 325 607	
Créances :				
Dividendes à recevoir		124 470	130 525	
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 855 218	
		124 819 705	255 142 884	
Total des actifs circulants				
Passifs circulants				
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(20 077)	(37 197)	
À payer sur achats d'investissements		-	(17 132 343)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 854 386)	
		(20 077)	(20 023 926)	
Total des passifs circulants				
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables				
		124 799 628	235 118 958	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action				
	5	50,94 USD	55,98 USD	52,75 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		4 075 533	4 756 036
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(21 356 052)	2 476 068
Produits divers		2 735	199
Total des (charges)/revenus d'investissement		(17 277 784)	7 232 303
Charges opérationnelles	3	(280 112)	(394 175)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(17 557 896)	6 838 128
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(520)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(17 557 896)	6 837 608
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(604 441)	(699 336)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(18 162 337)	6 138 272

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	235 118 958	163 524 701
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(18 162 337)	6 138 272
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	52 705 499	165 171 226
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(144 862 492)	(99 715 241)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(92 156 993)	65 455 985
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(110 319 330)	71 594 257
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	124 799 628	235 118 958

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(18 162 337)	6 138 272
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		95 923 380	(57 312 367)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		77 761 043	(51 174 095)
Variation des montants à recevoir		6 055	(1 628)
Variation des montants à payer		(17 120)	11 669
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(11 065)	10 041
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		77 749 978	(51 164 054)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	52 705 499	165 171 226
Paiements sur rachats	5	(147 716 878)	(96 860 855)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(95 011 379)	68 310 371
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(17 261 401)	17 146 317
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		17 325 607	179 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		64 206	17 325 607
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(604 441)	(699 336)
Intérêts payés		-	(520)
Dividendes reçus		4 081 588	4 754 408

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %)			Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %)			Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %) (suite)		
Dollar américain – 97,80 %			Dollar américain – 97,80 % (suite)		
15 156 Ally Financial Inc	386 326	0,31	91 736 General Motors Co	3 364 876	2,70
31 724 APA Corp	1 143 967	0,92	7 629 Global Payments Inc	802 876	0,64
22 917 Applied Materials	2 814 895	2,26	66 835 Hewlett Packard Enterprise Co	1 064 682	0,85
18 872 Archer-Daniels-Midland Co	1 503 344	1,20	38 921 HP Inc	1 142 331	0,92
3 199 Arrow Electronics Inc	399 459	0,32	184 177 Intel Corp	6 017 063	4,82
676 Aspen Technology Inc	154 716	0,12	5 689 International Paper Co	205 145	0,16
204 358 AT&T Inc	3 933 891	3,15	8 388 Interpublic Group	312 369	0,25
23 681 Bank of New York Mellon Corp	1 076 065	0,86	17 950 Invesco Ltd	294 380	0,24
10 961 Best Buy Co Inc	857 917	0,69	5 328 J M Smucker Co	838 467	0,67
2 830 Biogen Inc	786 825	0,63	8 881 Juniper Networks Inc	305 684	0,25
13 712 BorgWarner Inc	673 396	0,54	8 864 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	501 525	0,40
20 022 Capital One Financial Corp	1 925 316	1,54	45 237 Kraft Heinz Co	1 749 315	1,40
6 321 Cardinal Health Inc	477 236	0,38	1 868 Laboratory Corp of America Holdings	428 557	0,34
12 174 CBRE Group Inc	886 389	0,71	3 760 Lam Research	1 993 251	1,60
1 209 Celanese Corp	131 648	0,11	2 992 Lear Corp	417 354	0,33
12 326 Centene Corp	779 126	0,62	18 020 Lennar	1 894 082	1,52
3 266 CF Industries Holdings Inc	236 752	0,19	4 103 Liberty Global PLC (Class A)	80 009	0,06
7 204 Cigna Group	1 840 838	1,48	10 148 Liberty Global PLC (Class C)	206 816	0,17
113 873 Cisco Systems Inc	5 952 711	4,77	8 762 LKQ Corp	497 331	0,40
92 993 Citigroup Inc	4 360 442	3,49	6 557 Lockheed Martin Corp	3 099 691	2,48
19 748 Citizens Financial Group Inc	599 747	0,48	5 109 Loews Corp	296 424	0,24
14 868 Cleveland-Cliffs Inc	272 530	0,22	7 038 LyondellBasell Industries NV	660 798	0,53
13 441 Cognizant Technology Solutions Corp	818 960	0,66	77 312 Marathon Oil Corp	1 852 396	1,48
6 791 Consolidated Edison Inc	649 695	0,52	22 819 MetLife Inc	1 322 133	1,06
12 053 Constellation Energy Corp	946 161	0,76	54 732 Micron Technology Inc	3 302 529	2,65
23 518 Coming Inc	829 715	0,67	7 187 Modema Inc	1 103 779	0,88
86 886 Coterra Energy Inc	2 132 182	1,71	3 528 Mohawk Industries Inc	353 576	0,28
4 973 Cummins Inc	1 187 950	0,95	15 950 Molson Coors Beverage Co	824 296	0,66
34 623 CVS Health Corp	2 572 835	2,06	8 505 Mosaic Co	390 209	0,31
10 450 Dell Technologies Inc	420 195	0,34	5 517 NetApp Inc	352 260	0,28
7 695 DISH Network Corp	71 794	0,06	6 624 Newell Brands Inc	82 403	0,07
18 328 DR Horton	1 790 462	1,43	6 999 NRG Energy Inc	239 996	0,19
6 399 Elanco Animal Health Inc	60 151	0,05	6 285 Nucor Corp	970 844	0,78
16 810 Equitable Holdings Inc	426 806	0,34	111 NVR Inc	618 513	0,50
1 478 F5 Networks	215 330	0,17	4 347 Omnicom Group Inc	410 096	0,33
8 561 FedEx Corp	1 956 103	1,57	11 464 Ovintiv Inc	413 621	0,33
8 169 Fidelity National Financial Inc	285 343	0,23	5 941 Owens Corning	569 148	0,46
19 914 Fidelity National Information Services Inc	1 081 928	0,87	16 680 PACCAR Inc	1 220 976	0,98
13 515 Fiserv Inc	1 527 600	1,22	17 625 Paramount Global	393 214	0,32
144 410 Ford Motor Co	1 819 566	1,46	131 844 Pfizer Inc	5 379 235	4,31
2 206 Fortune Brands Innovations Inc	129 558	0,10	37 918 PG&E Corp	613 134	0,49
7 442 Fox Corp (Class A)	253 400	0,20	23 944 PPL Corp	665 404	0,53
3 672 Fox Corp (Class B)	114 970	0,09	18 298 PulteGroup	1 066 407	0,85
9 907 Franklin Resources Inc	266 895	0,21			

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %) (suite)		
Dollar américain – 97,80 % (suite)		
2 646 Qorvo Inc	268 754	0,22
28 115 QUALCOMM Inc	3 586 912	2,87
2 443 Quest Diagnostics	345 636	0,28
2 418 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 986 798	1,59
27 428 Regions Financial Corp	509 064	0,41
5 061 Seagate Technology Holdings PLC	334 633	0,27
5 507 Skyworks Solutions Inc	649 716	0,52
1 988 Snap-on	490 817	0,39
5 865 SS&C Technologies Holdings Inc	331 197	0,27
4 334 Stanley Black & Decker Inc	349 234	0,28
8 359 State Street Corp	632 693	0,51
4 459 Steel Dynamics Inc	504 135	0,40
7 646 Synchrony Financial	222 346	0,18
6 946 TE Connectivity Ltd	910 968	0,73
6 752 Textron Inc	476 894	0,38
22 824 Tyson Foods Inc	1 353 920	1,09
9 261 UGI Corp	321 912	0,26
3 992 U-Haul Holding Co	206 985	0,17
1 950 United Rentals Inc	771 732	0,62
1 767 Universal Health Services Inc	224 586	0,18
84 810 Verizon Communications Inc	3 298 261	2,64
46 754 Viatris Inc	449 773	0,36
3 861 VMware Inc	482 046	0,39
49 280 Walgreens Boots Alliance Inc	1 704 102	1,37
58 238 Warner Bros Discovery Inc	879 394	0,70
13 056 Western Digital Corp	491 820	0,39
5 340 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	539 660	0,43
444 Westlake Corp	51 495	0,04
5 399 Westrock Co	164 508	0,13
3 354 Whirlpool Corp	442 795	0,36
Total des actions ordinaires	122 051 116	97,80
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 2,06 % (mars 2022 : 1,74 %)		
Dollar américain – 2,06 %		
1 079 Essex Property Trust Inc	225 662	0,18
3 963 Public Storage	1 197 381	0,96
13 697 VICI Properties Inc	446 796	0,35
23 567 Weyerhaeuser Co	710 074	0,57
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	2 579 913	2,06
Total des valeurs mobilières	124 631 029	99,86

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	124 631 029	99,86
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 7,37 %)	64 206	0,05
Autres actifs nets (mars 2022 : (7,25 %))	104 393	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	124 799 628	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	99,86
Autres actifs	0,15
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		31 433 294	36 213 347
		31 433 294	36 213 347
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	59 658	60 983
Créances :			
Dividendes à recevoir		40 806	41 811
Produits divers à recevoir		840	974
		31 534 598	36 317 115
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(7 566)	(8 748)
		(7 566)	(8 748)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		31 527 032	36 308 367
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	57,34 USD	66,03 USD
			65,01 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		456 784	346 941
Revenus sur prêt de titres	13	7 599	7 570
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 096 390)	362 485
Produits divers		177	424
Total des (charges)/revenus d'investissement		(4 631 830)	717 420
Charges opérationnelles	3	(90 056)	(114 262)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(4 721 886)	603 158
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(4 721 886)	603 158
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(59 449)	(43 784)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 781 335)	559 374

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	36 308 367	35 748 993
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(4 781 335)	559 374
Opérations sur actions		
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	-
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 781 335)	559 374
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	31 527 032	36 308 367

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(4 781 335)	559 374
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	-	7 455
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 780 053	(548 190)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(1 282)	18 639
Variation des montants à recevoir	1 139	(2 067)
Variation des montants à payer	(1 182)	(118)
Sorties de trésorerie sur opérations	(43)	(2 185)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(1 325)	16 454
Activités de financement		
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 325)	16 454
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	60 983	44 529
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	59 658	60 983
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(59 449)	(43 784)
Dividendes reçus	457 789	345 036

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %)			Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %)			(suite)		
Dollar australien – 1,12 %			Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
3 218 Aristocrat Leisure Ltd	80 176	0,26	Euro – 13,99 % (suite)		
1 105 IDP Education Ltd	20 211	0,06	1 242 Zalando SE	52 005	0,17
12 051 Lottery Corp Ltd	41 324	0,13	4 409 639 13,99		
6 278 Wesfarmers	211 286	0,67	Dollar de Hong Kong – 0,40 %		
	352 997	1,12	12 000 Galaxy Entertainment Group Ltd	80 179	0,26
Dollar canadien – 1,13 %			13 000 Sands China Ltd	45 210	0,14
203 BRP Inc	15 864	0,05	125 389 0,40		
281 Canadian Tire Corp Ltd	36 620	0,11	Yen japonais – 10,43 %		
1 513 Dollarama Inc	90 298	0,29	800 Aisin Corp	21 910	0,07
1 031 Gildan Activewear Inc	34 206	0,11	3 300 Bandai Namco Holdings Inc	70 629	0,22
1 347 Magna International Inc	72 050	0,23	3 100 Bridgestone Corp	125 011	0,40
1 602 Restaurant Brands International Inc	107 400	0,34	2 400 Denso Corp	134 219	0,43
	356 438	1,13	1 000 Fast Retailing Co Ltd	216 996	0,69
Couronne danoise – 0,16 %			100 Hikari Tsushin Inc	13 953	0,04
534 Pandora A/S	51 044	0,16	9 000 Honda Motor Co Ltd	237 358	0,75
	51 044	0,16	800 Iida Group Holdings Co Ltd	12 978	0,04
Euro – 13,99 %			3 200 Isuzu Motors Ltd	37 965	0,12
1 002 Accor SA	32 626	0,10	1 200 Koito Manufacturing	22 541	0,07
923 adidas AG	163 235	0,52	3 000 Mazda Motor Corp	27 613	0,09
1 737 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	190 490	0,60	400 McDonald's Holdings Co Japan Ltd	16 590	0,05
3 580 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	109 470	0,35	12 400 Nissan Motor Co Ltd	46 688	0,15
588 Continental AG	44 028	0,14	500 Nitori Holdings Co Ltd	59 847	0,19
857 Delivery Hero SE	29 208	0,09	400 Open House Group Co Ltd	14 877	0,05
128 Dieteren Group	24 879	0,08	5 500 Oriental Land Co Ltd/Japan	187 121	0,59
696 Ferrari NV	188 513	0,60	2 000 Pan Pacific International Holdings Corp	38 455	0,12
898 Flutter Entertainment PLC	163 565	0,52	12 100 Panasonic Holdings Corp	107 463	0,34
174 Hermes International	352 375	1,12	4 700 Rakuten	21 683	0,07
6 004 Industria de Diseno Textil SA	201 562	0,64	1 900 Sekisui Chemical	26 782	0,09
977 Just Eat Takeaway.com NV	18 607	0,06	3 300 Sekisui House Ltd	66 898	0,21
402 Kering SA	262 052	0,83	1 099 Sharp Corp/Japan	7 704	0,02
712 La Francaise des Jeux SAEM	29 697	0,09	400 Shimano Inc	68 645	0,22
1 504 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 379 767	4,38	6 800 Sony	612 353	1,94
4 394 Mercedes-Benz Group AG	337 894	1,07	3 300 Subaru Corp	52 430	0,17
1 114 Moncler SpA	76 903	0,24	4 100 Sumitomo Electric Industries Ltd	52 278	0,17
4 437 Prosus NV	346 792	1,10	2 000 Suzuki Motor Corp	72 192	0,23
544 Puma SE	33 606	0,11	57 600 Toyota Motor	813 645	2,58
1 026 Renault SA	41 913	0,13	1 200 USS Co Ltd	20 693	0,07
136 SEB SA	15 485	0,05	700 Yamaha Corp	26 771	0,09
485 Sodexo SA	47 455	0,15	1 500 Yamaha Motor Co Ltd	38 996	0,12
12 071 Stellantis NV	219 485	0,70	600 ZOZO Inc	13 592	0,04
1 051 Valeo	21 592	0,07	3 286 876 10,43		
154 Volkswagen AG (Voting rights)	26 435	0,08	Livre sterling – 2,35 %		
			5 413 Barratt Developments PLC	31 222	0,10
			544 Berkeley Group Holdings PLC	28 230	0,09

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)			Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
Livre sterling – 2,35 % (suite)			Dollar américain – 66,76 % (suite)		
2 211 Burberry Group PLC	70 696	0,22	654 Darden Restaurants Inc	101 475	0,32
9 478 Compass Group PLC	238 249	0,76	1 225 Dollar General Corp	257 814	0,82
3 025 Entain PLC	46 996	0,15	1 200 Dollar Tree Inc	172 260	0,55
1 023 InterContinental Hotels Group PLC	67 191	0,21	189 Domino's Pizza Inc	62 345	0,20
12 400 JD Sports Fashion PLC	27 253	0,09	1 219 DoorDash Inc	77 480	0,25
11 383 Kingfisher PLC	36 763	0,12	1 782 DR Horton	174 084	0,55
746 Next PLC	60 619	0,19	3 000 eBay	133 110	0,42
3 400 Pearson PLC	35 498	0,11	673 Etsy Inc	74 925	0,24
1 612 Persimmon PLC	25 034	0,08	797 Expedia Group Inc	77 333	0,24
21 476 Taylor Wimpey PLC	31 586	0,10	21 285 Ford Motor Co	268 191	0,85
1 103 Whitbread PLC	40 737	0,13	797 Garmin Ltd	80 433	0,25
	740 074	2,35	7 548 General Motors Co	276 861	0,88
Dollar de Singapour – 0,07 %			769 Genuine Parts Co	128 661	0,41
27 800 Genting Singapore Ltd	23 418	0,07	696 Hasbro Inc	37 368	0,12
	23 418	0,07	1 450 Hilton Worldwide Holdings Inc	204 262	0,65
Couronne suédoise – 0,68 %			5 560 Home Depot Inc	1 640 867	5,20
1 286 Electrolux AB	15 616	0,05	1 864 Las Vegas Sands Corp	107 087	0,34
972 Evolution AB	130 124	0,41	303 Lear Corp	42 265	0,13
3 944 H & M Hennes & Mauritz AB	56 223	0,18	1 432 Lennar	150 518	0,48
3 198 Volvo Car AB	13 938	0,04	1 498 LKQ Corp	85 027	0,27
	215 901	0,68	3 283 Lowe's Cos Inc	656 502	2,08
Franc suisse – 1,67 %			2 141 Lucid Group Inc	17 214	0,05
2 823 Cie Financiere Richemont SA	450 852	1,43	626 Lululemon Athletica Inc	227 983	0,72
166 Swatch Group AG (BR)	56 947	0,18	1 480 Marriott International Inc/MD	245 739	0,78
299 Swatch Group AG (REGD)	18 918	0,06	3 971 McDonald's Corp	1 110 331	3,52
	526 717	1,67	248 MercadoLibre Inc	326 879	1,04
Dollar américain – 66,76 %			1 743 MGM Resorts International	77 424	0,25
335 Advance Auto Parts Inc	40 739	0,13	280 Mohawk Industries Inc	28 062	0,09
2 100 Airbnb Inc	261 240	0,83	2 134 Newell Brands Inc	26 547	0,08
49 953 Amazon.com Inc	5 159 645	16,37	6 892 Nike	845 235	2,68
1 431 Aptiv PLC	160 544	0,51	17 NVR Inc	94 727	0,30
1 318 Aramark	47 184	0,15	340 O'Reilly Automotive Inc	288 653	0,91
105 AutoZone	258 106	0,82	217 Pool Corp	74 309	0,24
1 200 Bath & Body Works Inc	43 896	0,14	1 331 PulteGroup	77 571	0,25
1 068 Best Buy Co Inc	83 592	0,26	1 700 Rivian Automotive Inc	26 316	0,08
210 Booking Holdings Inc	557 006	1,77	1 904 Ross Stores	202 072	0,64
1 224 BorgWarner Inc	60 111	0,19	1 220 Royal Caribbean Cruises Ltd	79 666	0,25
355 Burlington Stores Inc	71 746	0,23	6 303 Starbucks Corp	656 331	2,08
1 150 Caesars Entertainment Inc	56 132	0,18	2 502 Target	414 406	1,31
869 CarMax Inc	55 859	0,18	14 603 Tesla Inc	3 029 538	9,61
6 109 Carnival Corp	62 006	0,20	6 323 TJX Cos Inc	495 470	1,57
473 Chewy Inc	17 681	0,06	606 Tractor Supply Co	142 434	0,45
149 Chipotle Mexican Grill Inc	254 535	0,81	285 Ulta Beauty Inc	155 516	0,49

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
Dollar américain – 66,76 % (suite)		
215 Vail Resorts Inc	50 241	0,16
1 811 VF Corp	41 490	0,13
317 Whirlpool Corp	41 850	0,13
639 Wynn Resorts Ltd	71 511	0,23
1 527 Yum! Brands Inc	201 686	0,64
	21 048 091	66,76
Total des actions ordinaires	31 136 584	98,76
Certificats représentatifs de titres – 0,00 % (mars 2022 : 0,03 %)		
Actions préférentielles – 0,94 % (mars 2022 : 0,76 %)		
Euro – 0,94 %		
297 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	30 428	0,10
650 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	83 331	0,26
834 Porsche Automobil Holding SE	47 951	0,15
989 Volkswagen AG (Non voting rights)	135 000	0,43
Total des actions préférentielles	296 710	0,94
Total des valeurs mobilières	31 433 294	99,70

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	31 433 294	99,70
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,17 %)	59 658	0,19
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,09 %)	34 080	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	31 527 032	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	99,68
Autres actifs	0,32
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		73 687 749	90 487 667
Instruments financiers dérivés		13 806	28 546
		73 701 555	90 516 213
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	187 675	626 437
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	6 772	8 168
Créances :			
Dividendes à recevoir		220 745	235 781
Produits divers à recevoir		1 013	690
À recevoir sur cessions d'investissements		2 668 710	-
Total des actifs circulants		76 786 470	91 387 289
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(18 731)	(23 595)
À payer sur achats d'investissements		(896 784)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(1 782 433)	-
Total des passifs circulants		(2 697 948)	(23 595)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		74 088 522	91 363 694
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	44,82 USD	44,50 USD
			40,60 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		2 255 972	2 170 811
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		566	-
Revenus sur prêt de titres	13	15 921	13 542
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 752 669)	5 655 362
Produits divers		1 289	17 011
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 478 921)	7 856 726
Charges opérationnelles	3	(258 517)	(256 968)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(1 737 438)	7 599 758
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 414)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(1 737 438)	7 598 344
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(270 006)	(256 121)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 007 444)	7 342 223

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	91 363 694	80 093 229
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 007 444)	7 342 223
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	46 909 192	20 134 984
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(62 176 920)	(16 206 742)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(15 267 728)	3 928 242
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(17 275 172)	11 270 465
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	74 088 522	91 363 694

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 007 444)	7 342 223
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		1 396	30 981
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 027 992	(10 873 261)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		14 740	(19 263)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		13 036 684	(3 519 320)
Variation des montants à recevoir		14 713	(8 770)
Variation des montants à payer		(4 864)	4 597
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		9 849	(4 173)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		13 046 533	(3 523 493)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	46 909 192	20 134 984
Paiements sur rachats	5	(60 394 487)	(16 206 742)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(13 485 295)	3 928 242
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(438 762)	404 749
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		626 437	221 688
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		187 675	626 437
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(270 006)	(256 121)
Intérêts reçus		566	-
Intérêts payés		-	(1 414)
Dividendes reçus		2 271 008	2 162 134

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %)			Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %)			(suite)		
Dollar australien – 1,46 %			Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
23 444 Coles Group Ltd	282 944	0,38	Yen japonais – 5,50 % (suite)		
26 387 Endeavour Group Ltd/Australia	119 644	0,16	8 579 Kao Corp	333 066	0,45
12 359 Treasury Wine Estates Ltd	108 186	0,15	2 493 Kikkoman Corp	126 252	0,17
22 515 Woolworths Group Ltd	571 510	0,77	14 465 Kirin Holdings Co Ltd	227 806	0,31
	1 082 284	1,46	1 100 Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	66 865	0,09
Dollar canadien – 2,16 %			2 079 Kobe Bussan Co Ltd	57 563	0,08
14 541 Alimentation Couche-Tard Inc	727 827	0,98	700 Kose Corp	82 471	0,11
2 827 Empire Co Ltd	75 680	0,10	2 000 MatsukiyoCocokara & Co	105 342	0,14
1 401 George Weston Ltd	185 406	0,25	4 400 MEIJI Holdings Co Ltd	104 305	0,14
2 968 Loblaw Cos Ltd	270 121	0,36	2 900 Nissin Seifun Group Inc	33 796	0,05
4 270 Metro Inc/CN	234 553	0,32	1 346 Nissin Foods Holdings Co Ltd	122 676	0,17
4 210 Saputo Inc	108 785	0,15	13 566 Seven & i Holdings Co Ltd	609 038	0,82
	1 602 372	2,16	7 086 Shiseido	329 090	0,44
Couronne danoise – 0,38 %			2 400 Suntory Beverage & Food Ltd	88 992	0,12
1 827 Carlsberg AS	283 248	0,38	7 200 Unicharm Corp	294 351	0,40
	283 248	0,38	2 500 Welcia Holdings Co Ltd	53 235	0,07
Euro – 9,92 %			2 096 Yakult Honsha Co Ltd	151 660	0,20
15 650 Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 042 790	1,41		4 073 816	5,50
1 727 Beiersdorf AG	225 062	0,30	Couronne norvégienne – 0,39 %		
11 503 Carrefour SA	232 827	0,31	7 539 Mowi ASA	139 218	0,19
11 850 Danone SA	737 834	1,00	14 349 Orkla ASA	101 742	0,14
9 893 Davide Campari-Milano NV	120 918	0,16	1 012 Salmar ASA	44 043	0,06
2 228 Heineken Holding NV	204 663	0,28		285 003	0,39
4 709 Heineken NV	506 800	0,68	Livre sterling – 11,05 %		
2 878 HelloFresh SE	68 508	0,09	6 123 Associated British Foods PLC	146 873	0,20
1 921 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	139 834	0,19	38 691 British American Tobacco PLC	1 358 881	1,83
1 824 JDE Peet's NV	53 149	0,07	3 403 Coca-Cola HBC AG	93 115	0,13
4 956 Jeronimo Martins SGPS SA	116 412	0,16	41 341 Diageo PLC	1 847 335	2,49
2 962 Kerry Group PLC	295 547	0,40	91 521 Haleon PLC	364 379	0,49
4 540 Kesko Oyj	97 688	0,13	16 295 Imperial Brands PLC	375 558	0,51
18 907 Koninklijke Ahold Delhaize NV	646 852	0,87	29 200 J Sainsbury PLC	100 623	0,14
4 340 L'Oreal SA	1 939 123	2,62	11 385 Ocado Group PLC	75 312	0,10
3 713 Pernod Ricard SA	841 893	1,14	12 877 Reckitt Benckiser Group PLC	980 462	1,32
442 Remy Cointreau	80 675	0,11	137 634 Tesco PLC	452 162	0,61
	7 350 575	9,92	46 176 Unilever PLC	2 392 252	3,23
Dollar de Hong Kong – 0,24 %				8 186 952	11,05
29 700 Budweiser Brewing Co APAC Ltd	90 614	0,12	Dollar de Singapour – 0,14 %		
151 269 WH Group Ltd	90 184	0,12	32 500 Wilmar International Ltd	102 911	0,14
	180 798	0,24		102 911	0,14
Yen japonais – 5,50 %			Couronne suédoise – 0,42 %		
11 073 Aeon Co Ltd	213 489	0,29	10 801 Essity AB	308 732	0,42
8 572 Ajinomoto Co Inc	296 661	0,40		308 732	0,42
8 334 Asahi Group Holdings Ltd	308 337	0,42			
22 300 Japan Tobacco Inc	468 821	0,63			

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
Franc suisse – 9,03 %		
70 Bary Callebaut AG	148 574	0,20
19 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Non voting rights)	224 618	0,30
2 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Voting rights)	236 440	0,32
49 830 Nestlé SA	6 079 637	8,21
	6 689 269	9,03
Dollar américain – 58,41 %		
32 615 Altria Group Inc	1 455 281	1,96
9 975 Archer-Daniels-Midland Co	794 608	1,07
5 640 Brown-Forman	362 483	0,49
2 869 Bunge Ltd	274 047	0,37
3 954 Campbell Soup Co	217 391	0,29
4 561 Church & Dwight Co Inc	403 238	0,54
2 213 Clorox Co	350 185	0,47
74 442 Coca-Cola	4 617 637	6,23
3 689 Coca-Cola Europacific Partners PLC	218 352	0,29
14 400 Colgate-Palmolive	1 082 160	1,46
8 666 Conagra Brands Inc	325 495	0,44
3 039 Constellation Brands Inc	686 480	0,93
8 021 Costco Wholesale Corp	3 985 394	5,38
2 917 Darling Ingredients	170 353	0,23
4 181 Estée Lauder	1 030 449	1,39
10 923 General Mills Inc	933 480	1,26
2 666 Hershey Co	678 257	0,92
5 282 Hormel Foods Corp	210 646	0,28
1 969 J.M. Smucker Co	309 862	0,42
4 554 Kellogg Co	304 936	0,41
14 447 Keurig Dr Pepper Inc	509 690	0,69
6 056 Kimberly-Clark Corp	812 836	1,10
13 332 Kraft Heinz Co	515 548	0,70
12 215 Kroger Co	603 055	0,81
2 548 Lamb Weston Holdings Inc	266 317	0,36
4 362 McCormick & Co Inc/MD	362 962	0,49
3 515 Molson Coors Beverage Co	181 655	0,25
24 920 Mondelez International Inc	1 737 422	2,34
14 365 Monster Beverage Corp	775 854	1,05
24 973 PepsiCo	4 552 578	6,14
28 011 Philip Morris International Inc	2 724 070	3,68
42 940 Procter & Gamble Co	6 384 749	8,62
9 195 Sysco Corp	710 130	0,96
5 061 Tyson Foods Inc	300 218	0,41
12 922 Walgreens Boots Alliance Inc	446 843	0,60

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
Dollar américain – 58,41 % (suite)		
27 014 Walmart Inc	3 983 214	5,38
	43 277 875	58,41
Total des actions ordinaires	73 423 835	99,10
Actions préférentielles – 0,36 % (mars 2022 : 0,28 %)		
Euro – 0,36 %		
3 371 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	263 914	0,36
Total des actions préférentielles	263 914	0,36
Total des valeurs mobilières	73 687 749	99,46

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
350 660	438 8 of MSCI World Consumer Staples NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	13 806	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	13 806	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	13 806	0,02

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	73 701 555	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,69 %)	187 675	0,25
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	6 772	0,01
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	192 520	0,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	74 088 522	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.

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

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

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,96
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	4,02
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		516 550 867	619 185 898
Instruments financiers dérivés		-	212 485
		516 550 867	619 398 383
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	3 257 969	6 024 940
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts			
	1(g)	561 764	902 564
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 632 101	1 149 292
Produits divers à recevoir		30 018	36 425
À recevoir sur cessions d'investissements		-	12 464 746
		522 032 719	639 976 350
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(23 288)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(131 436)	(176 745)
À payer sur achats d'investissements		(2 746 524)	(471)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(12 474 500)
		(2 901 248)	(12 651 716)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		519 131 471	627 324 634
<hr/>			
		2023	2022
		2021	
<hr/>			
Valeur liquidative par action	5	45,00 USD	41,58 USD
			27,60 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		27 972 979	21 655 773
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 437	253
Revenus sur prêt de titres	13	390 194	310 808
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	28 059 935	187 731 537
Produits divers		11 704	-
Total des produits d'investissement		56 439 249	209 698 371
Charges opérationnelles	3	(1 833 105)	(1 375 602)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		54 606 144	208 322 769
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(7 108)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		54 606 144	208 315 661
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 274 934)	(2 636 574)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		51 331 210	205 679 087

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	627 324 634	369 448 444
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	51 331 210	205 679 087
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	177 023 542	429 429 330
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(336 547 915)	(377 232 227)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(159 524 373)	52 197 103
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(108 193 163)	257 876 190
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	519 131 471	627 324 634

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	51 331 210	205 679 087
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	340 800	(180 211)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	117 845 830	(265 847 986)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	235 773	(382 451)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	169 753 613	(60 731 561)
Variation des montants à recevoir	(476 402)	(292 321)
Variation des montants à payer	(45 309)	78 312
Sorties de trésorerie sur opérations	(521 711)	(214 009)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	169 231 902	(60 945 570)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 177 023 542	429 429 330
Paiements sur rachats	5 (349 022 415)	(364 757 727)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(171 998 873)	64 671 603
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	6 024 940	2 298 907
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	3 257 969	6 024 940
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(3 274 934)	(2 636 574)
Intérêts reçus	4 437	253
Intérêts payés	-	(7 108)
Dividendes reçus	27 490 170	21 385 455

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)			Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)		
Actions ordinaires – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)			(suite)		
Dollar australien – 2,47 %			Actions ordinaires – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %) (suite)		
47 705 Ampol Ltd	974 169	0,19	Dollar américain – 62,09 % (suite)		
605 094 Santos Ltd	2 796 306	0,54	43 403 Cheniere Energy Inc	6 840 313	1,32
40 804 Washington H Soul Pattinson & Co Ltd	825 320	0,16	22 414 Chesapeake Energy Corp	1 704 361	0,33
369 066 Woodside Energy Group Ltd	8 241 049	1,58	356 641 Chevron Corp	58 189 546	11,21
	12 836 844	2,47	241 906 ConocoPhillips	23 999 494	4,62
Dollar canadien – 11,73 %			153 312 Coterra Energy Inc	3 762 277	0,72
127 296 ARC Resources Ltd	1 441 939	0,28	121 154 Devon Energy Corp	6 131 604	1,18
83 893 Cameco	2 193 796	0,42	32 546 Diamondback Energy Inc	4 399 243	0,85
214 959 Canadian Natural Resources Ltd	11 879 250	2,29	114 010 EOG Resources Inc	13 068 967	2,52
281 066 Cenovus Energy Inc	4 897 134	0,94	63 839 EQT Corp	2 037 102	0,39
393 225 Enbridge Inc	14 972 390	2,88	799 731 Exxon Mobil Corp	87 698 501	16,89
41 869 Imperial Oil Ltd	2 126 321	0,41	177 202 Halliburton Co	5 606 671	1,08
42 061 Keyera Corp	919 633	0,18	53 947 Hess Corp	7 139 346	1,38
28 546 Parkland Corp	683 408	0,13	28 918 HF Sinclair Corp	1 399 053	0,27
106 789 Pembina Pipeline Corp	3 454 555	0,67	392 986 Kinder Morgan Inc	6 881 185	1,33
262 068 Suncor Energy Inc	8 125 299	1,57	124 231 Marathon Oil Corp	2 976 575	0,57
195 416 TC Energy Corp	7 590 807	1,46	90 931 Marathon Petroleum Corp	12 260 227	2,36
62 535 Tourmaline Oil Corp	2 602 410	0,50	140 804 Occidental Petroleum Corp	8 790 394	1,69
	60 886 942	11,73	87 047 ONEOK Inc	5 530 966	1,07
Euro – 9,09 %			47 907 Orintiv Inc	1 728 485	0,33
486 785 Eni SpA	6 825 650	1,31	91 751 Phillips 66	9 301 716	1,79
94 969 Galp Energia SGPS SA	1 079 253	0,21	43 739 Pioneer Natural Resources Co	8 933 253	1,72
81 943 Neste Oyj	4 044 495	0,78	275 259 Schlumberger Ltd	13 515 217	2,60
28 855 OMV AG	1 324 833	0,25	41 955 Targa Resources Corp	3 060 617	0,59
266 954 Repsol SA	4 114 106	0,79	1 185 Texas Pacific Land Corp	2 015 709	0,39
89 880 Tenaris SA	1 279 217	0,25	74 994 Valero Energy Corp	10 469 162	2,02
483 166 TotalEnergies SE	28 535 502	5,50	235 900 Williams Cos Inc	7 043 974	1,36
	47 203 056	9,09		322 337 693	62,09
Yen japonais – 0,99 %			Total des actions ordinaires		
601 842 ENEOS Holdings Inc	2 103 666	0,40		516 550 867	99,50
41 874 Idemitsu Kosan Co Ltd	912 425	0,18	Total des valeurs mobilières		
201 500 Inpex Corp	2 115 076	0,41		516 550 867	99,50
	5 131 167	0,99	Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,04 %)		
Couronne norvégienne – 1,31 %			Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,04 %)		
62 206 Aker BP ASA	1 522 333	0,30			
184 309 Equinor ASA	5 256 619	1,01			
	6 778 952	1,31			
Livre sterling – 11,82 %					
3 524 038 BP PLC	22 257 073	4,29			
1 370 512 Shell PLC	39 119 140	7,53			
	61 376 213	11,82			
Dollar américain – 62,09 %					
62 170 APA Corp	2 241 850	0,43			
194 452 Baker Hughes Co	5 611 885	1,08			

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
4 489 063	440	102 of MSCI World Energy NRT Index Futures Expiring 16 June 2023	(23 288)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(23 288)	(0,00)
		Total des instruments financiers dérivés	(23 288)	(0,00)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	516 527 579	99,50
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,96 %)	3 257 969	0,63
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,14 %)	561 764	0,11
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,16 %)	<u>(1 215 841)</u>	<u>(0,24)</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>519 131 471</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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,95
Autres actifs	<u>1,05</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		289 940 923	451 539 134
Instruments financiers dérivés		-	190 526
		289 940 923	451 729 660
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	646 242	2 779 638
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	135 768	75 387
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 032 073	1 273 861
Produits divers à recevoir		29 165	12 485
Total des actifs circulants		291 784 171	455 871 031
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(40 539)	-
Découverts bancaires	1(f)	-	(573 578)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(76 129)	(125 237)
Total des passifs circulants		(116 668)	(698 815)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		291 667 503	455 172 216
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	48,76 USD	54,30 USD
			48,83 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		11 002 749	9 384 319
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 060	-
Revenus sur prêt de titres	13	173 867	109 542
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(60 053 185)	5 802 579
Produits divers		1 962	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(48 872 547)	15 296 440
Charges opérationnelles	3	(973 373)	(1 080 055)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(49 845 920)	14 216 385
Charges financières			
Charges d'intérêts		(562)	(4 863)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(49 846 482)	14 211 522
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 346 583)	(1 156 122)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(51 193 065)	13 055 400

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	455 172 216	192 481 790
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(51 193 065)	13 055 400
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	10 302 688	396 973 580
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(122 614 336)	(147 338 554)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(112 311 648)	249 635 026
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(163 504 713)	262 690 426
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	291 667 503	455 172 216

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(51 193 065)	13 055 400
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(60 381)	22 288
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	161 598 211	(262 790 324)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	231 065	(191 213)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	110 575 830	(249 903 849)
Variation des montants à recevoir	225 108	(782 939)
Variation des montants à payer	(49 108)	84 392
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	176 000	(698 547)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	110 751 830	(250 602 396)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 10 302 688	399 416 126
Paiements sur rachats	5 (122 614 336)	(147 338 554)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement	(112 311 648)	252 077 572
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 559 818)	1 475 176
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	2 206 060	730 884
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	646 242	2 206 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière	646 242	2 779 638
Découverts bancaires – État de la situation financière	-	(573 578)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie	646 242	2 206 060
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(1 346 583)	(1 156 122)
Intérêts reçus	2 060	-
Intérêts payés	(562)	(4 863)
Dividendes reçus	11 244 537	8 609 415

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %)			Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %)			(suite)		
Dollar australien – 5,09 %			Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
7 735 ASX	336 837	0,12	Euro – 11,35 % (suite)		
125 893 Australia & New Zealand Banking Group	1 933 386	0,66	250 583 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 788 928	0,61
70 444 Commonwealth Bank of Australia	4 638 726	1,59	694 615 Banco Santander SA	2 585 480	0,89
104 133 Insurance Australia Group Ltd	327 095	0,11	44 043 Bank of Ireland Group PLC	446 158	0,15
15 463 Macquarie Group Ltd	1 819 196	0,62	46 168 BNP Paribas SA	2 769 290	0,95
107 401 Medibank Pvt Ltd	241 691	0,08	188 720 CaixaBank SA	734 845	0,25
129 709 National Australia Bank	2 408 109	0,83	47 103 Commerzbank AG	496 500	0,17
63 737 QBE Insurance Group	622 816	0,21	49 554 Credit Agricole SA	559 807	0,19
52 486 Suncorp Group	425 697	0,15	87 917 Deutsche Bank AG	893 661	0,31
143 708 Westpac Banking Corp	2 084 742	0,72	7 873 Deutsche Boerse AG	1 534 947	0,53
	14 838 295	5,09	13 523 Erste Group Bank AG	448 108	0,15
Dollar canadien – 8,94 %			1 572 Eurazeo SE	111 867	0,04
28 349 Bank of Montreal	2 521 633	0,87	3 307 Euronext NV	253 586	0,09
49 554 Bank of Nova Scotia	2 492 438	0,86	4 832 EXOR NV	398 139	0,14
14 415 Brookfield Asset Management Ltd	471 535	0,16	27 270 FinecoBank Banca Fineco SpA	418 933	0,14
57 653 Brookfield Corp	1 875 687	0,64	4 534 Groupe Bruxelles Lambert NV	386 688	0,13
37 166 Canadian Imperial Bank of Commerce	1 573 860	0,54	2 381 Hannover Rueck SE	466 536	0,16
17 710 Element Fleet Management Corp	232 277	0,08	155 599 ING Groep NV	1 847 722	0,63
990 Fairfax Financial Holdings Ltd	657 510	0,23	692 338 Intesa Sanpaolo SpA	1 780 811	0,61
11 119 Great-West Lifeco Inc	294 294	0,10	9 786 KBC Group NV	673 006	0,23
4 285 iA Financial Corp Inc	271 218	0,09	25 105 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	252 788	0,09
3 170 IGM Financial Inc	94 607	0,03	5 828 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 042 015	0,70
7 252 Intact Financial Corp	1 036 452	0,36	11 068 NN Group NV	402 351	0,14
80 305 Manulife Financial Corp	1 471 581	0,50	20 769 Poste Italiane SpA	212 377	0,07
13 485 National Bank of Canada	963 236	0,33	20 081 Sampo Oyj	948 603	0,33
3 078 Onex Corp	143 694	0,05	35 107 Societe Generale SA	792 781	0,27
22 152 Power Corp of Canada	565 360	0,19	585 Sofina SA	131 182	0,05
57 629 Royal Bank of Canada	5 503 786	1,89	78 829 UniCredit SpA	1 491 058	0,51
24 624 Sun Life Financial	1 148 823	0,39	936 Wendel SE	98 997	0,03
2 361 TMX Group Ltd	238 132	0,08		33 095 770	11,35
75 698 Toronto-Dominion Bank	4 527 841	1,55	Dollar de Hong Kong – 2,88 %		
	26 083 964	8,94	496 400 AIA Group Ltd	5 226 461	1,80
Couronne danoise – 0,31 %			148 500 BOC Hong Kong Holdings Ltd	462 528	0,16
28 602 Danske Bank A/S	575 665	0,20	31 100 Hang Seng Bank Ltd	442 534	0,15
15 104 Tryg A/S	330 208	0,11	50 757 Hong Kong Exchanges & Clearing	2 251 427	0,77
	905 873	0,31		8 382 950	2,88
Euro – 11,35 %			Nouveau shekel israélien – 0,50 %		
77 357 Aegon NV	332 060	0,11	55 171 Bank Hapoalim BM	455 845	0,15
7 023 Ageas SA/NV	304 137	0,11	65 585 Bank Leumi Le-Israel BM	491 799	0,17
43 600 AIB Group PLC	177 256	0,06	1 468 First International Bank Of Israel Ltd	51 574	0,02
16 845 Allianz SE	3 894 506	1,34	- Isracard Ltd	1	0,00
2 497 Amundi SA	157 482	0,05	45 963 Israel Discount Bank Ltd	224 029	0,08
43 441 Assicurazioni Generali SpA	867 471	0,30			
78 291 AXA SA	2 395 694	0,82			

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Nouveau shekel israélien – 0,50 % (suite)			Livre sterling – 5,75 % (suite)		
7 543 Mizrahi Tefahot Bank Ltd	235 048	0,08	34 452 Phoenix Group Holdings PLC	232 756	0,08
	1 458 296	0,50	113 354 Prudential PLC	1 544 525	0,53
Yen japonais – 5,22 %			29 976 Schroders PLC	170 494	0,06
26 400 Chiba Bank Ltd	169 600	0,06	20 351 St James's Place PLC	304 724	0,10
50 700 Concordia Financial Group Ltd	185 901	0,06	106 881 Standard Chartered PLC	811 684	0,28
42 200 Dai-ichi Life Holdings Inc	772 087	0,26		16 773 700	5,75
57 900 Daiwa Securities Group Inc	270 162	0,09	Dollar de Singapour – 1,55 %		
20 700 Japan Exchange Group Inc	313 945	0,11	76 616 DBS Group Holdings Ltd	1 901 642	0,65
55 900 Japan Post Bank Co Ltd	454 878	0,16	138 699 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1 290 442	0,45
94 500 Japan Post Holdings Co Ltd	764 364	0,26	33 700 Singapore Exchange Ltd	238 261	0,08
7 370 Japan Post Insurance Co Ltd	114 462	0,04	48 468 United Overseas Bank Ltd	1 084 884	0,37
23 700 Mitsubishi HC Capital Inc	121 803	0,04		4 515 229	1,55
497 500 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3 169 511	1,09	Couronne suédoise – 2,12 %		
99 740 Mizuho Financial Group Inc	1 407 406	0,48	14 735 EQT AB	299 260	0,10
18 200 MS&AD Insurance Group Holdings Inc	561 494	0,19	4 999 Industrivarden AB (Class A)	134 839	0,05
121 300 Nomura Holdings Inc	464 547	0,16	5 959 Industrivarden AB (Class C)	160 446	0,05
49 200 ORIX	804 597	0,28	19 594 Investor AB (Class A)	399 077	0,14
81 600 Resona Holdings Inc	392 090	0,13	75 415 Investor AB (Class B)	1 498 547	0,51
11 200 SBI Holdings Inc	220 819	0,08	9 396 Kinnevik AB	139 995	0,05
17 900 Shizuoka Financial Group Inc	127 905	0,04	3 163 L E Lundbergforetagen AB	142 967	0,05
13 200 Sompo Holdings Inc	520 899	0,18	137 132 Nordea Bank Abp	1 463 157	0,50
54 900 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2 185 440	0,75	70 440 Skandinaviska Enskilda Banken AB	776 776	0,27
14 300 Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	487 913	0,17	63 954 Svenska Handelsbanken AB	554 087	0,19
22 900 T&D Holdings Inc	282 357	0,10	36 668 Swedbank AB	601 671	0,21
75 500 Tokio Marine Holdings Inc	1 444 876	0,49		6 170 822	2,12
	15 237 056	5,22	Franc suisse – 3,44 %		
Couronne norvégienne – 0,28 %			1 901 Baloise Holding AG	296 319	0,10
38 318 DNB Bank ASA	685 459	0,23	1 230 Banque Cantonale Vaudoise	116 194	0,04
8 284 Gjensidige Forsikring ASA	135 494	0,05	148 844 Credit Suisse Group AG	134 026	0,05
	820 953	0,28	8 876 Julius Baer Group Ltd	605 498	0,21
Livre sterling – 5,75 %			941 Partners Group Holding AG	882 545	0,30
40 071 3i Group PLC	834 847	0,29	1 318 Swiss Life Holding AG	812 542	0,28
87 485 abrdrn PLC	220 128	0,08	12 620 Swiss Re AG	1 296 328	0,44
7 768 Admiral Group PLC	195 745	0,07	138 539 UBS Group AG	2 925 310	1,00
114 598 Aviva PLC	572 730	0,20	6 206 Zurich Insurance Group AG	2 973 418	1,02
663 355 Barclays PLC	1 195 859	0,41		10 042 180	3,44
13 644 Hargreaves Lansdown PLC	134 860	0,05	Dollar américain – 51,72 %		
834 599 HSBC Holdings PLC	5 672 574	1,94	25 127 Aflac Inc	1 621 194	0,56
238 689 Legal & General Group PLC	705 058	0,24	11 088 Allstate	1 228 661	0,42
2 816 393 Lloyds Banking Group PLC	1 660 200	0,57	13 972 Ally Financial Inc	356 146	0,12
15 726 London Stock Exchange Group PLC	1 529 886	0,52	26 415 American Express	4 357 154	1,49
99 993 M&G PLC	244 800	0,08	2 937 American Financial Group	356 846	0,12
227 912 NatWest Group PLC	742 830	0,25	31 333 American International Group Inc	1 577 930	0,54

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Dollar américain – 51,72 % (suite)			Dollar américain – 51,72 % (suite)		
4 535 Ameriprise Financial Inc	1 389 978	0,48	8 622 Loews Corp	500 248	0,17
8 597 Aon PLC	2 710 548	0,93	3 240 LPL Financial Holdings Inc	655 776	0,23
16 727 Apollo Global Management Inc	1 056 477	0,36	7 379 M&T Bank	882 307	0,30
15 420 Arch Capital Group Ltd	1 046 555	0,36	566 Markel Corp	723 014	0,25
6 440 Ares Management Corp	537 354	0,18	1 551 MarketAxess Holdings Inc	606 891	0,21
8 587 Arthur J Gallagher & Co	1 642 779	0,56	20 743 Marsh & McLennan Cos Inc	3 454 747	1,18
2 333 Assurant Inc	280 123	0,10	27 726 MetLife Inc	1 606 444	0,55
298 935 Bank of America Corp	8 549 541	2,93	6 891 Moody's Corp	2 108 784	0,72
31 512 Bank of New York Mellon Corp	1 431 905	0,49	52 203 Morgan Stanley	4 583 423	1,57
54 168 Berkshire Hathaway Inc	16 725 453	5,73	3 285 MSCI Inc	1 838 582	0,63
6 295 BlackRock Inc	4 212 110	1,44	14 487 Nasdaq Inc	792 004	0,27
28 747 Blackstone Inc	2 525 136	0,87	8 298 Northern Trust Corp	731 303	0,25
10 228 Brown & Brown	587 292	0,20	17 032 PNC Financial Services Group Inc	2 164 767	0,74
15 629 Capital One Financial Corp	1 502 885	0,52	9 956 Principal Financial Group Inc	739 930	0,25
8 810 Carlyle Group Inc	273 639	0,09	24 130 Progressive	3 452 038	1,18
4 323 Cboe Global Markets Inc	580 320	0,20	15 467 Prudential Financial Inc	1 279 740	0,44
59 937 Charles Schwab Corp	3 139 500	1,08	8 129 Raymond James Financial Inc	758 192	0,26
17 184 Chubb Ltd	3 336 789	1,14	37 808 Regions Financial Corp	701 716	0,24
6 448 Cincinnati Financial	722 692	0,25	13 825 S&P Global Inc	4 766 445	1,63
81 350 Citigroup Inc	3 814 501	1,31	4 992 SEI Investments Co	287 290	0,10
20 905 Citizens Financial Group Inc	634 885	0,22	15 271 State Street Corp	1 155 862	0,40
14 773 CME Group Inc	2 829 325	0,97	18 708 Synchrony Financial	544 029	0,19
5 300 Coinbase Global Inc	358 121	0,12	9 060 T Rowe Price Group Inc	1 022 874	0,35
11 117 Discover Financial Services	1 098 804	0,38	4 247 Tradeweb Markets Inc	335 598	0,12
16 167 Equitable Holdings Inc	410 480	0,14	9 837 Travelers Cos Inc	1 686 160	0,58
1 030 Erie Indemnity Co	238 610	0,08	54 765 Truist Financial Corp	1 867 486	0,64
1 680 Everest Re Group	601 474	0,21	57 725 US Bancorp	2 080 986	0,71
1 551 FactSet Research Systems Inc	643 805	0,22	8 717 W. R. Berkley	542 720	0,19
10 740 Fidelity National Financial Inc	375 148	0,13	7 166 Webster Financial Corp	282 484	0,10
28 119 Fifth Third Bancorp	749 090	0,26	158 813 Wells Fargo & Co	5 936 430	2,04
490 First Citizens BancShares Inc/NC	476 819	0,16	4 567 Willis Towers Watson PLC	1 061 279	0,36
21 746 First Horizon Corp	386 644	0,13		150 855 628	51,72
7 892 First Republic Bank/CA	110 409	0,04			
12 562 Franklin Resources Inc	338 420	0,12	Total des actions ordinaires	289 180 716	99,15
3 976 Globe Life Inc	437 440	0,15	Certificats représentatifs de titres – 0,13 % (mars 2022 : 0,09 %)		
14 160 Goldman Sachs Group Inc	4 631 878	1,59	Euro – 0,09 %		
13 619 Hartford Financial Services Group Inc	949 108	0,33	17 485 ABN AMRO Bank NV	277 730	0,09
58 590 Huntington Bancshares	656 208	0,23		277 730	0,09
23 039 Intercontinental Exchange Inc	2 402 737	0,82	Dollar américain – 0,04 %		
13 709 Invesco Ltd	224 828	0,08	2 119 Futu Holdings Ltd	109 870	0,04
121 789 JPMorgan Chase & Co	15 870 325	5,44		109 870	0,04
40 588 KeyCorp	508 162	0,17	Total des certificats représentatifs de titres	387 600	0,13
23 036 KKR & Co Inc	1 209 851	0,41			

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,13 % (mars 2022 : 0,21 %)		
Dollar américain – 0,13 %		
19 498 Annaly Capital Management Inc	372 607	0,13
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	372 607	0,13
Total des valeurs mobilières	289 940 923	99,41

Instruments financiers dérivés – (0,02 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Contrats à terme standardisés – (0,02 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 002 305	239 42 of MSCI World Financials NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	(40 539)	(0,02)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(40 539)	(0,02)
	Total des instruments financiers dérivés	(40 539)	(0,02)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	289 900 384	99,39
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,61 %)	646 242	0,22
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	135 768	0,05
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,13 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,26 %)	985 109	0,34
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	291 667 503	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 Goldman Sachs.

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

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

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,37
Autres actifs	0,63
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		482 582 042	451 108 460
Instruments financiers dérivés		42 088	215 731
		482 624 130	451 324 191
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 093 380	3 376 953
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	41 288	39
Créances :			
Dividendes à recevoir		567 961	604 513
Produits divers à recevoir		35 546	18 217
À recevoir sur cessions d'investissements		-	142 255
Total des actifs circulants		484 362 305	455 466 168
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(31 427)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(119 910)	(112 628)
À payer sur achats d'investissements		-	(138 094)
Total des passifs circulants		(119 910)	(282 149)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		484 242 395	455 184 019
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	55,32 USD	57,52 USD
			50,14 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		8 134 177	7 131 855
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		755	666
Revenus sur prêt de titres	13	60 348	41 784
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(19 511 741)	45 996 015
Produits divers		7 353	134
Total des (charges)/revenus d'investissement		(11 309 108)	53 170 454
Charges opérationnelles	3	(1 392 242)	(1 276 663)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(12 701 350)	51 893 791
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(4 914)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(12 701 350)	51 888 877
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 240 644)	(1 065 716)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(13 941 994)	50 823 161

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	455 184 019	323 049 762
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(13 941 994)	50 823 161
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	92 585 791	144 206 278
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(49 585 421)	(62 895 182)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	43 000 370	81 311 096
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	29 058 376	132 134 257
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	484 242 395	455 184 019

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(13 941 994)	50 823 161
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(72 676)	127 988
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(31 469 421)	(129 687 704)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		173 643	(197 270)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(45 310 448)	(78 933 825)
Variation des montants à recevoir		19 223	(137 472)
Variation des montants à payer		7 282	31 392
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		26 505	(106 080)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(45 283 943)	(79 039 905)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	92 585 791	144 206 278
Paiements sur rachats	5	(49 585 421)	(62 895 182)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		43 000 370	81 311 096
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(2 283 573)	2 271 191
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 376 953	1 105 762
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		1 093 380	3 376 953
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 240 644)	(1 065 716)
Intérêts reçus		755	666
Intérêts payés		-	(4 914)
Dividendes reçus		8 170 729	6 998 985

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %)			Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %)			(suite)		
Dollar australien – 1,71 %			Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)		
4 638 Cochlear	735 230	0,15	Yen japonais – 4,36 % (suite)		
32 632 CSL Ltd	6 300 880	1,30	3 200 Nippon Shinyaku Co Ltd	140 176	0,03
12 706 Ramsay Health Care Ltd	566 245	0,12	79 708 Olympus	1 388 557	0,29
28 659 Sonic Healthcare Ltd	668 732	0,14	24 200 Ono Pharmaceutical	502 583	0,10
	8 271 087	1,71	25 551 Otsuka Holdings Co Ltd	806 904	0,17
Couronne danoise – 4,28 %			18 855 Shionogi & Co Ltd	846 768	0,17
8 049 Coloplast A/S	1 058 635	0,22	11 126 Sysmex Corp	722 534	0,15
7 009 Demant A/S	245 541	0,05	102 844 Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3 361 420	0,69
4 432 Genmab A/S	1 673 502	0,35	44 840 Terumo	1 204 134	0,25
111 990 Novo Nordisk A/S	17 734 683	3,66		21 135 165	4,36
	20 712 361	4,28	Dollar néo-zélandais – 0,20 %		
Euro – 5,69 %			11 088 EBOS Group Ltd	322 580	0,07
7 369 Amplifon SpA	255 713	0,05	37 841 Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	630 945	0,13
3 756 Argenx SE (Belgium listing)	1 390 297	0,29		953 525	0,20
66 829 Bayer AG	4 263 446	0,88	Livre sterling – 4,24 %		
3 022 BioMerieux	318 475	0,07	105 003 AstraZeneca PLC	14 582 614	3,01
2 809 Carl Zeiss Meditec AG	390 635	0,08	274 263 GSK PLC	4 845 918	1,00
1 649 DiaSorin SpA	173 889	0,04	12 864 Hikma Pharmaceuticals PLC	266 420	0,06
19 618 EssilorLuxottica SA	3 538 120	0,73	60 034 Smith & Nephew PLC	832 850	0,17
9 062 Eurofins Scientific SE	606 871	0,12		20 527 802	4,24
13 839 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	587 883	0,12	Couronne suédoise – 0,13 %		
28 296 Fresenius SE & Co KGaA	763 943	0,16	15 042 Getinge AB	366 565	0,08
19 771 Grifols SA	195 642	0,04	11 262 Swedish Orphan Biovitrum AB	262 285	0,05
2 189 Ipsen SA	241 391	0,05		628 850	0,13
59 875 Koninklijke Philips NV	1 095 202	0,23	Franc suisse – 7,31 %		
8 700 Merck KGaA	1 621 510	0,33	33 690 Alcon Inc	2 386 014	0,49
7 180 Orion Oyj	321 311	0,07	2 051 Bachem Holding AG	205 201	0,04
15 109 QIAGEN NV	687 960	0,14	5 019 Lonza Group AG	3 007 389	0,62
6 825 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	288 889	0,06	146 409 Novartis AG	13 423 696	2,77
77 038 Sanofi	8 389 880	1,73	47 546 Roche Holding AG (Non voting rights)	13 581 226	2,81
1 987 Sartorius Stedim Biotech	608 775	0,12	1 857 Roche Holding AG (Voting rights)	559 001	0,12
19 059 Siemens Healthineers AG	1 097 867	0,23	3 610 Sonova Holding AG	1 061 404	0,22
8 342 UCB SA	747 167	0,15	7 912 Straumann Holding AG	1 180 889	0,24
	27 584 866	5,69		35 404 820	7,31
Yen japonais – 4,36 %			Dollar américain – 71,45 %		
14 700 Asahi Intecc Co Ltd	256 689	0,05	117 713 Abbott Laboratories	11 919 618	2,46
122 461 Astellas Pharma	1 732 617	0,36	119 391 AbbVie Inc	19 027 344	3,93
46 882 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1 151 883	0,24	20 003 Agilent Technologies Inc	2 767 215	0,57
118 671 Daiichi Sankyo Co Ltd	4 299 583	0,89	5 010 Align Technology Inc	1 674 041	0,35
16 168 Eisai Co Ltd	911 599	0,19	8 235 Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 649 635	0,34
24 500 Hoya Corp	2 680 292	0,55	10 346 AmerisourceBergen Corp	1 656 498	0,34
18 523 Kyowa Kirin Co Ltd	401 663	0,08	36 076 Amgen Inc	8 721 373	1,80
29 342 M3 Inc	727 763	0,15	45 544 Avantor Inc	962 800	0,20
			33 904 Baxter International Inc	1 375 146	0,28

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)		
Dollar américain – 71,45 % (suite)			Dollar américain – 71,45 % (suite)		
19 255 Becton Dickinson and Co	4 766 383	0,98	1 496 Mettler-Toledo International Inc	2 289 194	0,47
9 713 Biogen Inc	2 700 505	0,56	22 184 Moderna Inc	3 407 019	0,70
12 771 BioMarin Pharmaceutical	1 241 852	0,26	4 021 Molina Healthcare Inc	1 075 577	0,22
1 464 Bio-Rad Laboratories Inc	701 285	0,14	6 686 Neurocrine Biosciences	676 757	0,14
10 754 Bio-Techne Corp	797 839	0,16	6 121 Novocure Ltd	368 117	0,08
96 796 Boston Scientific Corp	4 842 704	1,00	8 385 PerkinElmer	1 117 385	0,23
143 772 Bristol-Myers Squibb Co	9 964 837	2,06	380 128 Pfizer Inc	15 509 222	3,20
17 304 Cardinal Health Inc	1 306 452	0,27	8 103 Quest Diagnostics	1 146 412	0,24
11 784 Catalent Inc	774 327	0,16	7 258 Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 963 681	1,23
37 797 Centene Corp	2 389 148	0,49	3 376 Repligen Corp	568 383	0,12
3 360 Charles River Laboratories International Inc	678 115	0,14	10 050 ResMed Inc	2 200 850	0,45
20 767 Cigna Group	5 306 592	1,10	22 499 Royalty Pharma PLC	810 639	0,17
3 311 Cooper Cos Inc	1 236 195	0,25	9 310 Seagen Inc	1 884 996	0,39
88 563 CVS Health Corp	6 581 117	1,36	7 254 STERIS PLC	1 387 545	0,29
46 803 Danaher Corp	11 796 228	2,44	23 356 Stryker	6 667 437	1,38
4 139 DaVita Inc	335 714	0,07	3 040 Teleflex Inc	770 062	0,16
14 771 DENTSPLY SIRONA Inc	580 205	0,12	26 472 Thermo Fisher Scientific	15 257 667	3,15
25 862 Dexcom Inc	3 004 647	0,62	3 244 United Therapeutics Corp	726 526	0,15
42 249 Edwards Lifesciences Corp	3 495 260	0,72	63 178 UnitedHealth Group Inc	29 857 291	6,17
27 849 Elanco Animal Health Inc	261 781	0,05	4 557 Universal Health Services Inc	579 195	0,12
16 109 Elevance Health Inc	7 407 079	1,53	9 596 Veeva Systems Inc	1 763 649	0,36
54 710 Eli Lilly & Co	18 788 508	3,88	17 289 Vertex Pharmaceuticals Inc	5 447 245	1,12
11 676 Exact Sciences Corp	791 750	0,16	80 428 Viatris Inc	773 717	0,16
24 587 GE HealthCare Technologies Inc	2 016 872	0,42	4 057 Waters Corp	1 256 169	0,26
85 009 Gilead Sciences Inc	7 053 197	1,46	5 268 West Pharmaceutical Services	1 825 204	0,38
14 410 HCA Healthcare Inc	3 799 629	0,78	14 397 Zimmer Biomet Holdings Inc	1 860 092	0,38
9 822 Henry Schein Inc	800 886	0,17	31 763 Zoetis Inc	5 286 634	1,09
16 252 Hologic	1 311 536	0,27		345 977 813	71,45
14 922 Horizon Therapeutics PLC	1 628 587	0,34		Total des actions ordinaires	481 196 289
8 471 Humana	4 112 332	0,85		Certificats représentatifs de titres – 0,14 % (mars 2022 : 0,12 %)	
5 597 IDEXX Laboratories Inc	2 798 948	0,58		Dollar américain – 0,14 %	
10 726 Illumina Inc	2 494 331	0,51	77 147 Teva Pharmaceutical Industries Ltd	682 751	0,14
12 417 Incyte Corp	897 377	0,19		Total des certificats représentatifs de titres	682 751
4 805 Insulet Corp	1 532 603	0,32		Actions préférentielles – 0,15 % (mars 2022 : 0,15 %)	
23 821 Intuitive Surgical Inc	6 085 551	1,26		Euro – 0,15 %	
12 698 IQVIA Holdings Inc	2 525 505	0,52			
4 320 Jazz Pharmaceuticals PLC	632 146	0,13	1 672 Sartorius	703 002	0,15
176 904 Johnson & Johnson	27 420 120	5,66		Total des actions préférentielles	703 002
6 049 Laboratory Corp of America Holdings	1 387 762	0,29		Total des valeurs mobilières	482 582 042
3 364 Masimo Corp	620 793	0,13			
9 462 McKesson Corp	3 368 945	0,70			
90 213 Medtronic PLC	7 272 972	1,50			
171 434 Merck & Co Inc	18 238 863	3,77			

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,05 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,05 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus- values latentes USD	% des actifs nets
1 269 742	470	27 of MSCI World Health Care Index Futures Expiring 16 June 2023	42 088	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	42 088	0,01
		Total des instruments financiers dérivés	42 088	0,01
			Juste valeur USD	% du Comp.
		Valeur totale des investissements	482 624 130	99,67
		Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,74 %)	1 093 380	0,23
		Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	41 288	0,01
		Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,01 %))	-	-
		Autres actifs nets (mars 2022 : 0,12 %)	483 597	0,09
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	484 242 395	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.

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

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

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

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		56 664 316	60 100 570
Instruments financiers dérivés		-	17 237
		56 664 316	60 117 807
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	92 991	425 684
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	-	15 404
Créances :			
Dividendes à recevoir		154 673	126 005
Produits divers à recevoir		3 081	2 310
Total des actifs circulants		56 915 061	60 687 210
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(14 081)	(17 047)
Total des passifs circulants		(14 081)	(17 047)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		56 900 980	60 670 163
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	52,94 USD	53,46 USD
			52,71 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		1 100 583	1 280 016
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		302	99
Revenus sur prêt de titres	13	14 636	15 793
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 732 343)	139 165
Produits divers		2 535	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(2 614 287)	1 435 073
Charges opérationnelles	3	(145 053)	(227 691)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(2 759 340)	1 207 382
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(763)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(2 759 340)	1 206 619
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(137 337)	(154 038)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 896 677)	1 052 581

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	60 670 163	72 466 250
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 896 677)	1 052 581
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	30 715 736	8 800 482
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(31 588 242)	(21 649 150)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(872 506)	(12 848 668)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 769 183)	(11 796 087)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	56 900 980	60 670 163

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 896 677)	1 052 581
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	15 404	19 778
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 436 254	7 750 539
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	17 237	(13 999)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	572 218	8 808 899
Variation des montants à recevoir	(29 439)	(14 236)
Variation des montants à payer	(2 966)	493
Sorties de trésorerie sur opérations	(32 405)	(13 743)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	539 813	8 795 156
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 30 715 736	13 019 145
Paiements sur rachats	5 (31 588 242)	(21 649 150)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(872 506)	(8 630 005)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(332 693)	165 151
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	425 684	260 533
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	92 991	425 684
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(137 337)	(154 038)
Intérêts reçus	302	99
Intérêts payés	-	(763)
Dividendes reçus	1 071 915	1 264 428

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)			Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)			(suite)		
Dollar australien – 0,91 %			Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
19 041 Aurizon Holdings Ltd	42 849	0,08	Euro – 14,32 % (suite)		
13 247 Brambles Ltd	119 153	0,21	4 674 Getlink SE	77 136	0,13
9 046 Qantas Airways Ltd	40 108	0,07	543 IMCD NV	88 727	0,16
2 216 Reece Ltd	25 750	0,04	1 577 Kingspan Group	108 008	0,19
30 346 Transurban Group CVS NPV	288 808	0,51	704 Knorr-Bremse AG	46 871	0,08
	516 668	0,91	3 370 Kone Oyj	175 744	0,31
Dollar canadien – 3,85 %			2 657 Legrand SA	242 714	0,43
2 140 Air Canada	30 281	0,05	5 785 Metso Outotec Oyj	63 103	0,11
3 297 CAE Inc	74 450	0,13	513 MTU Aero Engines AG	128 525	0,23
5 724 Canadian National Railway Co	674 479	1,19	2 549 Prysmian SpA	107 174	0,19
9 198 Canadian Pacific Railway Ltd	707 308	1,24	1 216 Randstad NV	72 133	0,13
1 721 GFL Environmental Inc	59 259	0,10	48 Rational AG	32 176	0,06
1 664 Ritchie Bros Auctioneers Inc	93 494	0,17	430 Rheinmetall AG	127 819	0,22
767 TFI International Inc	91 399	0,16	3 346 Safran SA	496 359	0,87
1 700 Thomson Reuters Corp	220 880	0,39	220 Schneider Electric SE	36 682	0,06
833 Toromont Industries Ltd	68 279	0,12	5 151 Schneider Electric SE (France listing)	860 040	1,51
1 286 WSP Global Inc	168 220	0,30	7 580 Siemens AG	1 229 199	2,16
	2 188 049	3,85	5 157 Siemens Energy AG	113 401	0,20
Couronne danoise – 1,44 %			591 Teleperformance	142 352	0,25
31 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	54 978	0,10	1 070 Thales SA	158 507	0,28
50 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	90 753	0,16	5 395 Vinci SA	619 667	1,09
1 877 DSV A/S	363 133	0,64	4 888 Wartsila OYJ Abp	46 138	0,08
78 Rockwool International	19 117	0,03	2 583 Wolters Kluwer NV	326 513	0,57
10 017 Vestas Wind Systems A/S	290 727	0,51		8 150 491	14,32
	818 708	1,44	Dollar de Hong Kong – 0,78 %		
Euro – 14,32 %			26 466 CK Hutchison Holdings Ltd	164 191	0,29
2 348 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	74 871	0,13	16 233 MTR Corp Ltd	78 271	0,14
731 Aena SME SA	118 256	0,21	12 000 SITC International Holdings Co Ltd	25 773	0,04
319 Aeroports de Paris	45 627	0,08	13 000 Techtronic Industries Co Ltd	140 517	0,25
5 838 Airbus	781 927	1,37	18 000 Xinyi Glass Holdings Ltd	32 240	0,06
3 077 Alstom SA	83 843	0,15		440 992	0,78
2 330 Bouygues SA	78 702	0,14	Nouveau shekel israélien – 0,08 %		
1 511 Brenntag SE	113 601	0,20	254 Elbit Systems Ltd	42 961	0,08
2 873 Bureau Veritas SA	82 623	0,14		42 961	0,08
4 986 Cie de Saint-Gobain	283 419	0,50	Yen japonais – 12,96 %		
10 324 CNH Industrial NV	157 928	0,28	1 850 AGC Inc	68 459	0,12
4 444 Daimler Truck Holding AG	150 205	0,26	1 800 ANA Holdings Inc	38 897	0,07
226 Dassault Aviation SA	44 835	0,08	1 100 BayCurrent Consulting Inc	45 045	0,08
5 722 Deutsche Lufthansa AG	63 783	0,11	1 500 Central Japan Railway Co	178 188	0,31
9 966 Deutsche Post AG	466 560	0,82	2 170 Dai Nippon Printing Co Ltd	60 409	0,11
842 Eiffage SA	91 241	0,16	3 000 Daifuku Co Ltd	55 068	0,10
4 776 Ferrovia SA	140 567	0,25	2 411 Daikin Industries Ltd	428 524	0,75
1 613 GEA Group AG	73 515	0,13	3 100 East Japan Railway Co	170 850	0,30
			9 490 FANUC Corp	339 412	0,60

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Yen japonais – 12,96 % (suite)			Yen japonais – 12,96 % (suite)		
1 416 Fuji Electric Co Ltd	55 325	0,10	3 800 Toshiba Corp	126 914	0,22
2 200 Hankyu Hanshin Holdings Inc	64 881	0,11	1 400 TOTO Ltd	46 495	0,08
1 000 Hitachi Construction Machinery Co Ltd	23 105	0,04	1 500 Toyota Industries Corp	82 839	0,15
9 500 Hitachi Ltd	517 650	0,91	2 200 Toyota Tsusho Corp	92 899	0,16
1 100 Hoshizaki Corp	40 375	0,07	2 200 West Japan Railway Co	90 205	0,16
11 893 ITOCHU Corp	384 340	0,68	2 738 Yamato Holdings Co Ltd	46 679	0,08
1 400 Japan Airlines Co Ltd	27 161	0,05	2 400 Yaskawa Electric	104 050	0,18
4 453 Kajima Corp	53 467	0,09		7 376 386	12,96
1 204 Keio Corp	42 021	0,07	Dollar néo-zélandais – 0,11 %		
1 500 Keisei Electric Railway	45 928	0,08	11 796 Auckland International Airport Ltd	64 207	0,11
1 522 Kintetsu Group Holdings Co Ltd	48 774	0,09		64 207	0,11
9 070 Komatsu Ltd	223 325	0,39	Couronne norvégienne – 0,06 %		
10 324 Kubota Corp	155 065	0,27	879 Kongsberg Gruppen ASA	35 485	0,06
1 102 Kurita Water Industries	50 012	0,09		35 485	0,06
2 718 Lixil Corp	44 459	0,08	Livre sterling – 4,25 %		
2 200 Makita Corp	54 219	0,10	4 399 Ashtead Group	269 673	0,47
15 211 Marubeni Corp	205 210	0,36	29 870 BAE Systems PLC	362 901	0,64
3 700 MINEBEA MITSUMI Inc	69 808	0,12	3 425 Bunzl PLC	129 459	0,23
3 000 MISUMI Group Inc	74 386	0,13	997 DCC PLC	58 161	0,10
12 576 Mitsubishi Corp	448 934	0,79	9 164 Experian PLC	301 400	0,53
19 380 Mitsubishi Electric Corp	229 854	0,40	1 557 Intertek Group PLC	78 026	0,14
3 310 Mitsubishi Heavy Industries Ltd	121 268	0,21	41 157 Melrose Industries PLC	84 730	0,15
14 207 Mitsui & Co Ltd	439 372	0,77	19 217 RELX PLC	622 059	1,09
3 500 Mitsui OSK Lines Ltd	87 046	0,15	24 782 Rentokil Initial PLC	181 276	0,32
2 700 MonotaRO Co Ltd	33 616	0,06	85 998 Rolls-Royce Holdings PLC	158 456	0,28
2 400 NGK Insulators	31 594	0,06	3 268 Smiths Group PLC	69 359	0,12
4 300 Nidec Corp	221 155	0,39	700 Spirax-Sarco Engineering PLC	102 607	0,18
3 200 Nihon M&A Center Holdings Inc	23 659	0,04		2 418 107	4,25
665 Nippon Express Holdings Inc	39 823	0,07	Dollar de Singapour – 0,37 %		
4 812 Nippon Yusen KK	111 686	0,20	800 Jardine Cycle & Carriage Ltd	18 822	0,03
5 804 Obayashi Corp	44 176	0,08	15 398 Keppel Corp Ltd	65 203	0,12
2 687 Odakyu Electric Railway Co Ltd	34 726	0,06	293 871 Sembcorp Marine Ltd	26 303	0,05
1 800 Persol Holdings Co Ltd	35 894	0,06	13 300 Singapore Airlines Ltd	57 319	0,10
14 400 Recruit Holdings Co Ltd	394 921	0,69	15 154 Singapore Technologies Engineering Ltd	41 716	0,07
2 132 Secom Co Ltd	130 781	0,23		209 363	0,37
3 000 SG Holdings Co Ltd	44 181	0,08	Couronne suédoise – 3,77 %		
5 300 Shimizu Corp	29 867	0,05	3 038 Alfa Laval AB	108 312	0,19
602 SMC Corp	315 859	0,56	9 951 Assa Abloy AB	238 278	0,42
10 862 Sumitomo Corp	191 058	0,34	26 367 Atlas Copco AB (Class A)	334 471	0,59
1 887 Taisei Corp	58 060	0,10	16 137 Atlas Copco AB (Class B)	185 467	0,33
1 622 Tobu Railway Co Ltd	38 633	0,07	6 822 Epiroc AB (Class A)	135 393	0,24
4 843 Tokyu Corp	64 117	0,11	4 119 Epiroc AB (Class B)	70 090	0,12
2 580 TOPPAN INC	51 662	0,09	4 021 Husqvarna AB	34 837	0,06

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Couronne suédoise – 3,77 % (suite)			Dollar américain – 54,35 % (suite)		
2 684 Indutrade AB	56 970	0,10	1 360 Dover Corp	206 638	0,36
1 415 Investment AB Latour	28 738	0,05	4 000 Eaton Corp PLC	685 360	1,20
2 266 Lifco AB	48 731	0,09	5 852 Emerson Electric Co	509 943	0,90
15 178 Nibe Industrier AB	172 425	0,30	1 163 Equifax Inc	235 903	0,41
10 283 Sandvik AB	217 965	0,38	1 629 Expeditors International of Washington	179 385	0,31
4 576 Securitas AB	40 722	0,07	5 709 Fastenal Co	307 943	0,54
3 334 Skanska AB	50 977	0,09	2 441 FedEx Corp	557 744	0,98
3 596 SKF AB	70 744	0,12	2 101 Ferguson PLC	281 009	0,49
2 213 Volvo AB (Class A)	47 591	0,08	3 396 Fortive Corp	231 505	0,41
14 816 Volvo AB (Class B)	305 549	0,54	1 203 Fortune Brands Innovations Inc	70 652	0,12
	2 147 260	3,77	610 Generac Holdings Inc	65 886	0,12
Franc suisse – 2,33 %			2 279 General Dynamics Corp	520 091	0,91
15 601 ABB Ltd	535 716	0,94	10 787 General Electric Co	1 031 237	1,81
1 510 Adecco Group AG	54 793	0,10	13 226 Grab Holdings Ltd	39 810	0,07
349 Geberit AG	194 528	0,34	1 600 Graco Inc	116 816	0,21
534 Kuehne + Nagel International AG	158 934	0,28	697 HEICO Corp (Restricted voting rights)	94 722	0,17
398 Schindler Holding AG (Non voting rights)	88 047	0,15	473 HEICO Corp (Voting rights)	80 902	0,14
230 Schindler Holding AG (Voting rights)	48 591	0,09	6 691 Honeywell International Inc	1 278 784	2,25
65 SGS SA	143 085	0,25	3 732 Howmet Aerospace Inc	158 125	0,28
291 VAT Group AG	104 544	0,18	490 Hubbell Inc	119 222	0,21
	1 328 238	2,33	375 Huntington Ingalls Industries Inc	77 633	0,14
Dollar américain – 54,35 %			737 IDEX Corp	170 269	0,30
5 491 3M Co	577 159	1,01	3 015 Illinois Tool Works Inc	734 002	1,29
1 344 A O Smith Corp	92 938	0,16	3 916 Ingersoll Rand Inc	227 833	0,40
1 200 AECOM	101 184	0,18	1 274 Jacobs Solutions Inc	149 708	0,26
1 636 AerCap Holdings NV	91 992	0,16	1 624 Jardine Matheson Holdings Ltd	78 878	0,14
901 Allegion PLC	96 164	0,17	852 JB Hunt Transport Services Inc	149 492	0,26
2 312 AMETEK	336 003	0,59	6 841 Johnson Controls International PLC	411 965	0,72
700 Axon Enterprise Inc	157 395	0,28	1 598 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	90 415	0,16
5 628 Boeing Co	1 195 556	2,10	1 902 L3Harris Technologies Inc	373 248	0,66
1 334 Booz Allen Hamilton Holding Corp	123 648	0,22	1 229 Leidos Holdings Inc	113 142	0,20
487 Carlisle Cos Inc	110 096	0,19	320 Lennox International Inc	80 410	0,14
8 386 Carrier Global Corp	383 659	0,67	2 329 Lockheed Martin Corp	1 100 988	1,93
5 191 Caterpillar Inc	1 187 908	2,09	2 336 Masco Corp	116 146	0,20
1 214 CH Robinson Worldwide Inc	120 635	0,21	511 Nordson Corp	113 575	0,20
909 Cintas Corp	420 576	0,74	2 266 Norfolk Southern Corp	480 392	0,84
3 028 Clarivate PLC	28 433	0,05	1 462 Northrop Grumman Corp	675 035	1,19
4 219 Copart	317 311	0,56	928 Old Dominion Freight Line	316 300	0,56
3 918 CoStar Group Inc	269 754	0,47	4 217 Otis Worldwide Corp	355 915	0,63
20 815 CSX Corp	623 201	1,09	969 Owens Corning	92 830	0,16
1 396 Cummins Inc	333 476	0,59	5 160 PACCAR Inc	377 712	0,66
2 833 Deere & Co	1 169 689	2,06	1 299 Parker-Hannifin Corp	436 607	0,77
1 618 Delta Air Lines Inc	56 501	0,10	1 628 Pentair PLC	89 980	0,16

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Dollar américain – 54,35 % (suite)		
5 153 Plug Power Inc	60 393	0,11
1 421 Quanta Services Inc	236 795	0,42
14 580 Raytheon Technologies Corp	1 427 819	2,51
2 153 Republic Services Inc	291 129	0,51
1 146 Robert Half International Inc	92 333	0,16
1 155 Rockwell Automation Inc	338 935	0,60
2 243 Rollins Inc	84 180	0,15
1 557 Sensata Technologies Holding PLC	77 881	0,14
512 Snap-on	126 408	0,22
1 447 Southwest Airlines Co	47 085	0,08
1 546 Stanley Black & Decker Inc	124 577	0,22
2 167 Textron Inc	153 055	0,27
1 000 Toro Co	111 160	0,20
2 323 Trane Technologies PLC	427 386	0,75
526 TransDigm Group Inc	387 688	0,68
1 884 TransUnion	117 072	0,21
14 879 Uber Technologies Inc	471 664	0,83
994 U-Haul Holding Co	51 539	0,09
6 137 Union Pacific	1 235 133	2,17
7 248 United Parcel Service	1 406 040	2,47
687 United Rentals Inc	271 887	0,48
1 591 Verisk Analytics Inc	305 249	0,54
2 596 Waste Connections Inc	361 026	0,63
4 103 Waste Management Inc	669 487	1,18
1 738 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	175 642	0,31
448 WW Grainger Inc	308 587	0,54
1 813 Xylem Inc/NY	189 821	0,33
	30 927 401	54,35
Total des actions ordinaires	56 664 316	99,58
Total des valeurs mobilières	56 664 316	99,58

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2022 : 0,03 %)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	56 664 316	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,70 %)	92 991	0,16
Liquidités détenues auprès d'un courtier (mars 2022 : 0,03 %)	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,18 %)	143 673	0,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	56 900 980	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	99,56
Autres actifs	0,44
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		117 715 894	130 835 837
Instruments financiers dérivés		16 469	74 277
		117 732 363	130 910 114
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	264 914	817 691
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	54 979	6 001
Créances :			
Dividendes à recevoir		836 751	758 428
Produits divers à recevoir		3 953	4 866
Total des actifs circulants		118 892 960	132 497 100
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(29 459)	(31 254)
À payer sur achats d'investissements		(244 149)	(4 681)
Total des passifs circulants		(273 608)	(35 935)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		118 619 352	132 461 165
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	56,55 USD	61,40 USD
			54,37 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		3 949 837	5 052 111
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 269	-
Revenus sur prêt de titres	13	41 136	45 466
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(18 506 361)	12 494 888
Produits divers		2 528	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(14 511 591)	17 592 465
Charges opérationnelles	3	(347 612)	(453 394)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(14 859 203)	17 139 071
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(2 703)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(14 859 203)	17 136 368
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(299 950)	(321 934)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(15 159 153)	16 814 434

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	132 461 165	167 325 177
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(15 159 153)	16 814 434
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	37 463 480	46 292 193
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(36 146 140)	(97 970 639)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 317 340	(51 678 446)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(13 841 813)	(34 864 012)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	118 619 352	132 461 165

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(15 159 153)	16 814 434
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(48 978)	141 193
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 359 411	32 097 523
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	57 808	(83 154)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(1 790 912)	48 969 996
Variation des montants à recevoir	(77 410)	42 416
Variation des montants à payer	(1 795)	(9 868)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(79 205)	32 548
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(1 870 117)	49 002 544
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 37 463 480	46 292 193
Paiements sur rachats	5 (36 146 140)	(97 970 639)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	1 317 340	(51 678 446)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(552 777)	(2 675 902)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	817 691	3 493 593
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	264 914	817 691
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(299 950)	(321 934)
Intérêts reçus	1 269	-
Intérêts payés	-	(2 703)
Dividendes reçus	3 871 514	5 095 165

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %)			Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %)			Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Dollar australien – 12,05 %			Euro – 13,66 % (suite)		
252 116 BHP Group Ltd	7 975 009	6,72	3 675 Solvay SA	420 631	0,36
23 040 BlueScope Steel Ltd	310 936	0,26	28 407 Stora Enso Oyj	369 736	0,31
82 736 Fortescue Metals Group Ltd	1 246 226	1,05	6 737 Symrise AG	733 405	0,62
31 754 IGO Ltd	271 583	0,23	10 233 Umicore SA	346 982	0,29
8 284 Mineral Resources Ltd	447 130	0,38	26 569 UPM-Kymmene Oyj	893 399	0,75
44 969 Newcrest Mining Ltd	808 668	0,68	5 361 voestalpine AG	182 189	0,15
59 444 Northern Star Resources Ltd	490 094	0,41		16 205 175	13,66
22 424 Orica Ltd	231 134	0,20	Nouveau shekel israélien – 0,19 %		
130 530 Pilbara Minerals Ltd	344 445	0,29	33 568 ICL Group Ltd	224 958	0,19
18 415 Rio Tinto Ltd	1 481 741	1,25		224 958	0,19
234 244 South32 Ltd	685 587	0,58	Yen japonais – 6,93 %		
	14 292 553	12,05	61 400 Asahi Kasei Corp	427 341	0,36
Dollar canadien – 8,63 %			25 600 JFE Holdings Inc	322 957	0,27
23 156 Agnico Eagle Mines	1 178 888	0,99	8 800 JSR Corp	205 966	0,17
88 251 Barrick Gold Corp	1 636 101	1,38	60 700 Mitsubishi Chemical Group Corp	358 344	0,30
7 392 CCL Industries Inc	366 719	0,31	9 600 Mitsui Chemicals Inc	245 969	0,21
29 857 First Quantum Minerals Ltd	685 452	0,58	43 000 Nippon Paint Holdings Co Ltd	399 985	0,34
9 537 Franco-Nevada Corp	1 389 167	1,17	9 200 Nippon Sanso Holdings Corp	164 658	0,14
31 076 Ivanhoe Mines Ltd	280 369	0,24	40 000 Nippon Steel Corp	937 711	0,79
62 009 Kinross Gold Corp	291 408	0,25	6 400 Nissan Chemical Corp	288 046	0,24
32 880 Lundin Mining Corp	223 031	0,19	7 450 Nitto Denko Corp	478 605	0,40
25 980 Nutrien Ltd	1 916 033	1,61	44 400 Oji Holdings Corp	174 811	0,15
9 627 Pan American Silver	175 418	0,15	92 000 Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 955 143	2,49
22 184 Teck Resources Ltd	808 941	0,68	72 700 Sumitomo Chemical Co Ltd	243 080	0,21
3 063 West Fraser Timber Co Ltd	218 180	0,18	11 900 Sumitomo Metal Mining	451 447	0,38
22 138 Wheaton Precious Metals Corp	1 064 738	0,90	69 900 Toray Industries Inc	397 268	0,34
	10 234 445	8,63	12 400 Tosoh Corp	167 427	0,14
Couronne danoise – 0,78 %				8 218 758	6,93
5 131 Chr Hansen Holding A/S	389 883	0,33	Couronne norvégienne – 0,72 %		
10 356 Novozymes A/S	529 992	0,45	68 392 Norsk Hydro ASA	508 054	0,43
	919 875	0,78	8 129 Yara International ASA	352 307	0,29
Euro – 13,66 %				860 361	0,72
26 229 Air Liquide SA	4 394 159	3,71	Livre sterling – 8,75 %		
8 948 Akzo Nobel NV	699 757	0,59	63 296 Anglo American PLC	2 095 866	1,77
26 768 ArcelorMittal SA	810 518	0,68	19 496 Antofagasta	381 113	0,32
2 870 Arkema SA	283 125	0,24	6 897 Croda International PLC	554 136	0,47
45 889 BASF SE	2 411 041	2,03	512 399 Glencore PLC	2 943 500	2,48
9 278 Covestro AG	384 354	0,33	9 872 Johnson Matthey PLC	242 111	0,20
37 598 CRH PLC	1 898 427	1,60	23 318 Mondi PLC	369 620	0,31
10 498 Evonik Industries AG	220 812	0,19	55 967 Rio Tinto PLC	3 790 798	3,20
7 191 HeidelbergCement AG	525 480	0,44		10 377 144	8,75
8 675 Koninklijke DSM NV	1 024 492	0,86			
5 160 OCI NV	175 246	0,15			
11 914 Smurfit Kappa Group PLC	431 422	0,36			

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Couronne suédoise – 0,93 %		
13 943 Boliden AB	548 332	0,46
4 535 Holmen AB	174 586	0,15
29 374 Svenska Cellulosa AB SCA	386 524	0,32
	1 109 442	0,93
Franc suisse – 5,25 %		
10 749 Clariant AG	177 787	0,15
376 EMS-Chemie Holding AG	310 332	0,26
462 Givaudan SA	1 503 504	1,27
27 996 Holcim AG	1 805 007	1,52
15 315 SIG Group AG	394 296	0,33
7 269 Sika AG	2 032 981	1,72
	6 223 907	5,25
Dollar américain – 40,96 %		
11 187 Air Products and Chemicals Inc	3 213 018	2,71
5 802 Albemarle	1 282 474	1,08
8 886 Alcoa Corp	378 188	0,32
73 542 Amcor PLC	836 908	0,71
4 150 Avery Dennison Corp	742 560	0,63
15 578 Ball Corp	858 504	0,72
5 541 Celanese Corp	603 359	0,51
9 544 CF Industries Holdings Inc	691 845	0,58
25 753 Cleveland-Cliffs Inc	472 052	0,40
35 503 Corteva Inc	2 141 186	1,81
6 203 Crown Holdings Inc	513 050	0,43
35 384 Dow Inc	1 939 751	1,64
24 788 DuPont de Nemours Inc	1 779 035	1,50
6 147 Eastman Chemical Co	518 438	0,44
12 754 Ecolab Inc	2 111 170	1,78
6 214 FMC	758 916	0,64
71 071 Freeport-McMoRan Inc	2 907 515	2,45
12 621 International Flavors & Fragrances Inc	1 160 627	0,98
16 907 International Paper Co	609 666	0,51
12 961 LyondellBasell Industries NV	1 216 908	1,03
3 152 Martin Marietta Materials Inc	1 119 149	0,94
17 192 Mosaic Co	788 769	0,66
24 571 New Linde PLC	8 733 516	7,36
39 095 Newmont Mining	1 916 437	1,62
12 726 Nucor Corp	1 965 785	1,66
4 531 Packaging Corp of America	629 039	0,53
11 630 PPG Industries Inc	1 553 535	1,31
3 020 Reliance Steel & Aluminum Co	775 355	0,65
6 259 RPM International Inc	546 035	0,46
7 149 Sealed Air Corp	328 211	0,28

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Dollar américain – 40,96 % (suite)		
12 261 Sherwin-Williams	2 755 905	2,32
8 858 Steel Dynamics Inc	1 001 485	0,84
6 656 Vulcan Materials Co	1 141 903	0,96
1 824 Westlake Corp	211 548	0,18
12 492 Westrock Co	380 631	0,32
	48 582 473	40,96
Total des actions ordinaires		
	117 249 091	98,85
Certificats représentatifs de titres – 0,39 % (mars 2022 : 0,52 %)		
Dollar australien – 0,39 %		
21 897 James Hardie Industries PLC	466 803	0,39
	466 803	0,39
Total des certificats représentatifs de titres		
Actions préférentielles – 0,00 % (mars 2022 : 0,09 %)		
	117 715 894	99,24

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,06 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,06 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
696 186	536	13 of MSCI World Materials Index Futures Expiring 16 June 2023	0,01
		16 469	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés			0,01
Total des instruments financiers dérivés			0,01
		16 469	0,01
		117 732 363	99,25
Valeur totale des investissements			99,25
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,62 %)			0,22
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)			0,05
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,55 %)			0,48
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			100,00
		118 619 352	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.

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

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (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
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,01
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,98
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		751 009 702	848 007 718
Instruments financiers dérivés		12 156	87 925
		751 021 858	848 095 643
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 916 427	3 681 844
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	508 665	128 855
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 022 260	1 843 329
À recevoir sur cessions d'investissements		376 836	262 852
Total des actifs circulants		758 846 046	854 012 523
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(285 497)	(321 083)
À payer sur achats d'investissements		(372 571)	(512 273)
Total des passifs circulants		(658 068)	(833 356)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		758 187 978	853 179 167
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	89,41 USD	98,75 USD
			99,86 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		15 604 998	16 242 102
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		5 368	504
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(99 187 016)	(14 288 531)
Produits divers		21 668	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(83 554 982)	1 954 075
Charges opérationnelles	3	(3 181 212)	(4 203 698)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(86 736 194)	(2 249 623)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(11 099)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(86 736 194)	(2 260 722)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 071 129)	(2 216 110)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(88 807 323)	(4 476 832)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	853 179 167	928 701 142
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(88 807 323)	(4 476 832)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	133 069 026	67 761 030
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(139 252 892)	(138 806 173)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(6 183 866)	(71 045 143)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(94 991 189)	(75 521 975)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	758 187 978	853 179 167

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(88 807 323)	(4 476 832)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(379 810)	532 102
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	96 744 330	74 388 807
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	75 769	(283 960)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	7 632 966	70 160 117
Variation des montants à recevoir	(178 931)	(227 489)
Variation des montants à payer	(35 586)	(7 518)
Sorties de trésorerie sur opérations	(214 517)	(235 007)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	7 418 449	69 925 110
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 133 069 026	67 761 030
Paiements sur rachats	5 (139 252 892)	(138 806 173)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(6 183 866)	(71 045 143)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 234 583	(1 120 033)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	3 681 844	4 801 877
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	4 916 427	3 681 844
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(2 071 129)	(2 216 110)
Intérêts reçus	5 368	504
Intérêts payés	-	(11 099)
Dividendes reçus	15 426 067	16 014 613

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %)			(suite)		
Dollar australien – 3,26 %			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 % (suite))		
			Dollar australien – 3,26 % (suite)		
40 111 Adbri Ltd	42 580	0,01	14 073 Flight Centre Travel Group Ltd	174 181	0,02
89 458 AGL Energy Ltd	482 312	0,06	100 349 G8 Education Ltd	81 323	0,01
57 887 Allkem Ltd	460 586	0,06	176 835 Gold Road Resources Ltd	201 340	0,03
65 482 ALS Ltd	542 067	0,07	9 184 GrainCorp Ltd	42 503	0,01
13 615 Altium Ltd	347 238	0,05	204 146 Grange Resources Ltd	98 443	0,01
257 097 Alumina Ltd	251 398	0,03	7 316 GUD Holdings Ltd	47 970	0,01
372 448 AMP Ltd	261 919	0,03	5 940 GWA Group Ltd	6 505	0,00
12 725 Ansell Ltd	226 104	0,03	16 400 Hansen Technologies Ltd	50 746	0,01
5 390 ARB Corp Ltd	114 183	0,02	76 735 Harvey Norman Holdings Ltd	183 988	0,02
161 291 Atlas Arteria Ltd CVS NPV	679 475	0,09	54 392 Healius Ltd	115 116	0,02
18 186 AUB Group Ltd	310 714	0,04	7 892 HUB24 Ltd	145 673	0,02
60 348 Austal Ltd	69 721	0,01	61 828 Iluka Resources Ltd	439 767	0,06
297 556 AVZ Minerals Ltd	116 584	0,02	203 748 Imdex Ltd	307 036	0,04
78 198 Bank of Queensland Ltd	339 902	0,04	560 219 Imugene Ltd	48 777	0,01
27 905 Bapcor Ltd	119 238	0,02	194 358 Incitec Pivot Ltd	407 436	0,05
231 205 Beach Energy Ltd	219 112	0,03	7 873 Inghams Group Ltd	16 452	0,00
10 862 Bega Cheese Ltd	26 335	0,00	86 894 Insignia Financial Ltd	159 460	0,02
394 586 Bellevue Gold Ltd	338 271	0,04	7 457 InvoCare Ltd	59 033	0,01
50 658 Bendigo & Adelaide Bank Ltd	294 157	0,04	464 828ioneer Ltd	90 282	0,01
1 731 Blackmores Ltd	81 525	0,01	16 102 IPH Ltd	79 804	0,01
53 667 Boral Ltd	126 521	0,02	34 218 IRESS Ltd	227 342	0,03
184 421 BrainChip Holdings Ltd	58 670	0,01	14 596 JB Hi-Fi Ltd	415 173	0,05
7 310 Breville Group Ltd	93 511	0,01	141 025 Jervois Global Ltd	6 234	0,00
8 180 Brickworks Ltd	124 089	0,02	30 000 Johns Lyng Group Ltd	128 391	0,02
18 519 Calix Ltd	58 791	0,01	109 779 Lake Resources NL	32 718	0,00
45 343 carsales.com Ltd	672 054	0,09	108 225 Leo Lithium Ltd	37 691	0,01
28 280 Chalice Mining Ltd	141 865	0,02	18 356 Lifestyle Communities Ltd	195 105	0,03
72 104 Challenger Ltd	301 340	0,04	49 033 Link Administration Holdings Ltd	69 292	0,01
35 619 Champion Iron Ltd	170 331	0,02	226 651 Liontown Resources Ltd	391 643	0,05
257 005 Cleanaway Waste Management Ltd	409 667	0,05	6 510 Lovisa Holdings Ltd	105 688	0,01
136 484 Core Lithium Ltd	78 613	0,01	96 927 Lynas Rare Earths Ltd	411 573	0,05
8 117 Corporate Travel Management Ltd	98 235	0,01	21 131 Magellan Financial Group Ltd	122 844	0,02
16 880 Costa Group Holdings Ltd	29 168	0,00	4 584 Mayne Pharma Group Ltd	11 513	0,00
6 915 Credit Corp Group Ltd	78 455	0,01	4 452 McMillan Shakespeare Ltd	42 937	0,01
65 536 CSR Ltd	208 491	0,03	17 623 Megaport Ltd	48 628	0,01
100 910 De Grey Mining Ltd	104 756	0,01	25 434 Mesoblast Ltd	16 097	0,00
37 517 Deterra Royalties Ltd	120 610	0,02	96 291 Metcash Ltd	248 290	0,03
8 005 Domino's Pizza Enterprises Ltd	267 370	0,04	134 424 Mincor Resources NL	126 493	0,02
69 463 Downer EDI Ltd	159 573	0,02	23 214 Monadelphous Group Ltd	195 122	0,03
23 854 Eagers Automotive Ltd	215 519	0,03	44 020 Nanosonics Ltd	150 065	0,02
14 881 Elders Ltd	86 011	0,01	13 065 Netwealth Group Ltd	118 304	0,02
268 531 Evolution Mining Ltd	561 128	0,07	62 996 New Hope Corp Ltd	239 648	0,03
16 631 EVT Ltd	136 002	0,02	40 580 NEXTDC Ltd	284 287	0,04
135 758 Firefinch Ltd	5 455	0,00			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar australien – 3,26 % (suite)			Dollar australien – 3,26 % (suite)		
48 613 nib holdings Ltd/Australia	229 538	0,03	55 582 Viva Energy Group Ltd	112 795	0,02
147 980 Nickel Industries Ltd	89 199	0,01	14 424 Webjet Ltd	67 817	0,01
227 950 Nine Entertainment Co Holdings Ltd	300 759	0,04	45 770 Weebit Nano Ltd	152 659	0,02
31 127 Novonix Ltd	26 372	0,00	54 453 West African Resources Ltd	35 011	0,00
58 643 NRW Holdings Ltd	94 263	0,01	92 652 Whitehaven Coal Ltd	417 621	0,06
57 667 Nufarm Ltd	220 534	0,03	38 757 Worley Ltd	374 048	0,05
60 598 Omni Bridgeway Ltd	107 957	0,01	60 958 Zip Co Ltd	22 863	0,00
91 965 oOh!media Ltd	100 090	0,01		24 696 699	3,26
139 551 Orora Ltd	319 648	0,04	Dollar canadien – 3,96 %		
35 534 OZ Minerals Ltd	668 987	0,09	15 298 Advantage Energy Ltd	88 283	0,01
225 287 Paladin Energy Ltd	98 076	0,01	2 371 Aecon Group Inc	24 054	0,00
40 043 Perenti Ltd	32 585	0,00	891 Ag Growth International Inc	40 371	0,01
17 206 Perpetual Ltd	253 061	0,03	53 369 Alamos Gold Inc	650 673	0,09
175 779 Perseus Mining Ltd	280 193	0,04	17 200 Algoma Steel Group Inc	139 166	0,02
18 274 PEXA Group Ltd	165 349	0,02	15 283 Altius Minerals Corp	259 620	0,03
12 746 Pinnacle Investment Management Group Ltd	67 013	0,01	4 496 Altus Group Ltd/Canada	190 657	0,03
58 458 Platinum Asset Management Ltd	67 342	0,01	8 690 Aritzia Inc	278 483	0,04
26 716 PointsBet Holdings Ltd	21 829	0,00	4 500 Atco Ltd/Canada	144 043	0,02
54 573 PolyNovo Ltd	65 425	0,01	49 800 Athabasca Oil Corp	118 856	0,02
15 161 Premier Investments Ltd	264 920	0,04	7 084 ATS Corp	296 216	0,04
5 671 Pro Medicus Ltd	242 588	0,03	13 409 Aurora Cannabis Inc	9 314	0,00
239 605 Qube Holdings Ltd	460 565	0,06	1 700 AutoCanada Inc	24 972	0,00
131 390 Ramelius Resources Ltd	111 758	0,01	18 800 Aya Gold & Silver Inc	151 139	0,02
85 523 Regis Resources Ltd	119 140	0,02	101 038 B2Gold Corp	398 672	0,05
97 466 Reliance Worldwide Corp Ltd	240 223	0,03	1 458 Badger Infrastructure Solutions Ltd	35 207	0,00
66 876 Sandfire Resources Ltd	283 522	0,04	33 080 Ballard Power Systems Inc	184 301	0,02
745 510 Sayona Mining Ltd	102 358	0,01	41 153 Bausch Health Cos Inc	332 970	0,04
21 410 Select Harvests Ltd	59 365	0,01	72 835 Baytex Energy Corp	272 859	0,04
18 830 Seven Group Holdings Ltd	291 323	0,04	10 300 BELLUS Health Inc	73 900	0,01
87 884 Sigma Healthcare Ltd	41 202	0,01	36 160 Birchcliff Energy Ltd	204 667	0,03
110 023 Silver Lake Resources Ltd	86 215	0,01	79 951 BlackBerry Ltd	366 273	0,05
27 661 Sims Ltd	287 338	0,04	9 529 Bombardier Inc	519 488	0,07
29 762 SiteMinder Ltd	68 371	0,01	9 474 Boralex Inc	288 067	0,04
6 425 SmartGroup Corp Ltd	27 583	0,00	3 206 Boyd Group Services Inc	511 785	0,07
183 874 Star Entertainment Grp Ltd	176 104	0,02	11 507 Brookfield Infrastructure Corp	529 627	0,07
130 215 Steadfast Group Ltd	510 187	0,07	4 769 Canaccord Genuity Group Inc	38 586	0,00
13 608 Super Retail Group Ltd	114 380	0,02	3 679 Canada Goose Holdings Inc	70 652	0,01
78 740 Syrah Resources Ltd	96 771	0,01	18 307 Canadian Western Bank	334 933	0,04
240 122 Tabcorp Holdings Ltd	160 018	0,02	3 418 Canfor Corp	54 856	0,01
31 346 Technology One Ltd	305 253	0,04	30 473 Canopy Growth Corp	53 365	0,01
44 132 Telix Pharmaceuticals Ltd	203 946	0,03	9 771 Capital Power Corp	300 635	0,04
5 538 Temple & Webster Group Ltd	12 759	0,00	33 119 Capstone Copper Corp	149 278	0,02
9 184 United Malt Grp Ltd	29 217	0,00	9 762 Cardinal Energy Ltd	51 358	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar canadien – 3,96 % (suite)			Dollar canadien – 3,96 % (suite)		
1 400 Cargojet Inc	113 885	0,01	50 377 IAMGOLD Corp	137 356	0,02
4 000 Cascades Inc	32 482	0,00	11 964 Innergy Renewable Energy Inc	129 775	0,02
6 758 Celestica Inc	87 037	0,01	3 550 Interfor Corp	57 761	0,01
20 311 Centerra Gold Inc	131 019	0,02	7 981 Jamieson Wellness Inc	197 498	0,03
19 952 CI Financial Corp	188 411	0,02	12 600 K92 Mining Inc	71 503	0,01
7 706 Cineplex Inc	50 278	0,01	18 600 Kelt Exploration Ltd	63 083	0,01
1 000 Cogeco Communications Inc	48 642	0,01	3 185 Kinaxis Inc	436 701	0,06
3 909 Colliers International Group Inc	411 971	0,05	22 855 Knight Therapeutics Inc	74 306	0,01
25 354 Converge Technology Solutions Corp	76 436	0,01	10 259 Labrador Iron Ore Royalty Corp	242 574	0,03
7 116 Corus Entertainment Inc	9 044	0,00	7 754 Laurentian Bank of Canada	182 255	0,02
74 083 Crescent Point Energy Corp	522 224	0,07	20 404 Lightspeed Commerce Inc	309 825	0,04
21 600 Crew Energy Inc	75 652	0,01	6 519 Linamar Corp	313 245	0,04
27 900 Cronos Group Inc	53 600	0,01	11 489 Lithium Americas Corp	249 586	0,03
4 600 Definity Financial Corp	119 882	0,02	4 870 MAG Silver Corp	61 462	0,01
102 586 Denison Mines Corp	111 428	0,01	16 347 Maple Leaf Foods Inc	315 864	0,04
12 000 dentalcorp Holdings Ltd	79 802	0,01	2 868 Martinrea International Inc	30 877	0,00
3 200 Docebo Inc	130 095	0,02	30 620 MEG Energy Corp	491 196	0,06
40 617 Dundee Precious Metals Inc	295 920	0,04	6 756 Methanex Corp	313 950	0,04
7 852 Dye & Durham Ltd	104 318	0,01	1 400 MTY Food Group Inc	62 834	0,01
30 281 ECN Capital Corp	62 650	0,01	3 930 Mullen Group Ltd	42 891	0,01
29 509 Eldorado Gold Corp	305 262	0,04	71 769 New Gold Inc	77 955	0,01
66 819 Endeavour Silver Corp	257 727	0,03	15 500 New Pacific Metals Corp	41 804	0,01
4 139 Enerflex Ltd	24 620	0,00	38 631 NexGen Energy Ltd	148 147	0,02
29 957 Energy Fuels Inc/Canada	166 901	0,02	3 056 NFI Group Inc	18 584	0,00
19 835 Enerplus Corp	285 503	0,04	3 425 North West Co Inc	95 637	0,01
3 514 Enghouse Systems Ltd	99 317	0,01	23 246 Novagold Resources Inc	143 768	0,02
6 880 EQB Inc	296 379	0,04	31 655 NuVista Energy Ltd	255 654	0,03
25 335 Equinox Gold Corp	129 918	0,02	8 003 Obsidian Energy Ltd	51 033	0,01
12 300 ERO Copper Corp	217 307	0,03	80 769 OceanaGold Corp	199 931	0,03
2 980 Extencare Inc	14 092	0,00	52 700 Organigram Holdings Inc	33 489	0,00
26 936 Fiera Capital Corp	154 051	0,02	15 200 Orla Mining Ltd	71 993	0,01
9 500 Filo Mining Corp	163 136	0,02	20 490 Osisko Gold Royalties Ltd	323 395	0,04
18 054 Finning International Inc	449 432	0,06	78 052 Osisko Mining Inc	247 995	0,03
11 500 First Capital Real Estate Investment Trust	133 665	0,02	11 345 Paramount Resources Ltd	248 134	0,03
26 609 First Majestic Silver Corp	191 700	0,03	21 872 Parex Resources Inc	406 297	0,05
22 100 Fortuna Silver Mines Inc	84 099	0,01	12 987 Park Lawn Corp	267 158	0,04
17 119 Freehold Royalties Ltd	183 795	0,02	2 419 Pason Systems Inc	21 681	0,00
20 257 Gibson Energy Inc	323 310	0,04	5 700 Pet Valu Holdings Ltd	158 531	0,02
1 933 goeasy Ltd	136 389	0,02	14 271 Peyto Exploration & Development Corp	127 699	0,02
50 700 GoGold Resources Inc	78 297	0,01	22 600 Pipestone Energy Corp	46 257	0,01
27 343 Headwater Exploration Inc	127 487	0,02	31 775 PrairieSky Royalty Ltd	502 446	0,07
11 012 Home Capital Group Inc	336 052	0,04	910 Precision Drilling Corp	46 699	0,01
23 639 Hudbay Minerals Inc	123 841	0,02	7 189 Premium Brands Holdings Corp	531 147	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar canadien – 3,96 % (suite)			Couronne danoise – 0,87 %		
5 616 Primaris Real Estate Investment Trust	56 063	0,01	19 754 ALK-Abello A/S	305 678	0,04
15 112 Primo Water Corp	231 702	0,03	104 161 Alm Brand A/S	194 754	0,03
9 288 Richelieu Hardware Ltd	256 263	0,03	22 026 Ambu A/S	330 074	0,04
11 424 Russel Metals Inc	289 789	0,04	7 624 Bavarian Nordic A/S	218 605	0,03
14 355 Sandstorm Gold Ltd	83 371	0,01	1 896 Chemometec A/S	108 453	0,01
10 500 Savaria Corp	122 895	0,02	6 486 D/S Norden A/S	436 275	0,06
2 800 Seabridge Gold Inc	36 103	0,00	4 104 Dfds A/S	166 278	0,02
47 681 Secure Energy Services Inc	222 313	0,03	2 858 FLSmidth & Co A/S	109 292	0,01
2 249 Sienna Senior Living Inc	17 848	0,00	17 503 GN Store Nord AS	392 867	0,05
25 242 Silvercorp Metals Inc	95 869	0,01	32 350 H Lundbeck A/S (Class B)	149 942	0,02
20 277 SilverCrest Metals Inc	143 985	0,02	17 711 ISS A/S	360 598	0,05
2 047 Sleep Country Canada Holdings Inc	35 666	0,00	8 419 Jyske Bank A/S	589 627	0,08
23 720 SNC-Lavalin Group Inc	582 243	0,08	3 460 Netcompany Group A/S	125 753	0,02
4 800 Solaris Resources Inc	23 231	0,00	921 Nilfisk Holding A/S	18 161	0,00
11 100 Spartan Delta Corp	115 646	0,02	6 054 NKT A/S	315 214	0,04
4 791 Spin Master Corp	133 002	0,02	1 236 Per Aarsleff Holding A/S	53 178	0,01
5 278 Sprott Inc	192 619	0,03	3 525 Ringkjoebing Landbobank A/S	497 141	0,07
22 137 SSR Mining Inc	334 341	0,04	6 352 Royal Unibrew A/S	553 995	0,07
15 800 Stantec Inc	922 421	0,12	2 204 Scandinavian Tobacco Group A/S	43 781	0,01
4 300 Stelco Holdings Inc	166 300	0,02	971 Schouw & Co A/S	81 429	0,01
9 604 Stella-Jones Inc	367 526	0,05	4 333 SimCorp A/S	327 856	0,04
22 800 StorageVault Canada Inc	103 441	0,01	4 353 Spar Nord Bank A/S	68 693	0,01
5 800 SunOpta Inc	44 442	0,01	8 961 Sydbank AS	403 579	0,05
15 084 Superior Plus Corp	124 163	0,02	8 281 Topdanmark AS	443 003	0,06
11 800 Surge Energy Inc	76 641	0,01	8 643 Zealand Pharma A/S	270 765	0,04
44 650 Tamarack Valley Energy Ltd	130 319	0,02		6 564 991	0,87
26 048 Timbercreek Financial Corp	153 976	0,02	Euro – 7,28 %		
12 862 Topaz Energy Corp	181 618	0,02	138 123 A2A SpA	220 594	0,03
5 263 Torex Gold Resources Inc	87 461	0,01	12 938 Aalberts NV	610 192	0,08
41 943 TransAlta Corp	366 325	0,05	11 989 Aareal Bank AG	393 369	0,05
20 741 TransAlta Renewables Inc	190 651	0,03	6 387 About You Holding SE	35 459	0,00
10 626 Transcontinental Inc	110 158	0,01	9 611 ACEA SpA	131 568	0,02
28 772 Tricon Residential Inc	222 803	0,03	22 159 Acerinox SA	228 083	0,03
5 600 Trisura Group Ltd	136 922	0,02	3 286 Ackermans & van Haaren NV	542 651	0,07
4 400 Uni-Select Inc	151 506	0,02	16 030 AGFA-Gevaert NV	46 936	0,01
13 720 Vermilion Energy Inc	177 716	0,02	252 560 Air France-KLM	465 921	0,06
34 400 Well Health Technologies Corp	123 533	0,02	16 575 AIXTRON SE	562 387	0,07
16 500 Wesdome Gold Mines Ltd	94 366	0,01	20 352 Aktia Bank Oyj	211 164	0,03
6 769 Westshore Terminals Investment Corp	135 245	0,02	20 252 ALD SA	237 630	0,03
53 542 Whitecap Resources Inc	413 429	0,05	2 658 Alfen N.V.	211 155	0,03
1 291 Winpak Ltd	40 952	0,01	32 427 Allfunds Group PLC	214 200	0,03
81 511 Yamana Gold Inc	474 605	0,06	14 022 Almirall SA	131 014	0,02
	29 993 826	3,96	3 199 Alten SA	510 559	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)			Euro – 7,28 % (suite)		
8 910 Altri SGPS SA	45 943	0,01	8 089 bpost SA	46 095	0,01
258 Amadeus Fire AG	38 850	0,01	26 921 Brembo SpA	394 852	0,05
620 AMCO - Asset Management Co SpA	-	0,00	5 384 Brunello Cucinelli SpA	534 932	0,07
4 217 AMG Advanced Metallurgical Group NV	179 689	0,02	12 380 Buzzi Unicem SpA	300 748	0,04
7 792 ANDRITZ AG	527 408	0,07	6 525 CA Immobilien Anlagen AG	175 809	0,02
17 249 Anima Holding SpA	70 201	0,01	32 059 Caim Homes PLC	35 527	0,00
7 037 Antin Infrastructure Partners SA	127 601	0,02	3 959 CANCOM SE	135 490	0,02
5 199 APERAM SA	194 137	0,03	5 900 Carel Industries SpA	161 533	0,02
26 557 Applus Services SA	207 596	0,03	6 015 Cargotec Oyj	292 637	0,04
9 718 Arcadis NV	398 675	0,05	10 807 Casino Guichard Perrachon SA	76 612	0,01
14 325 ASR Nederland NV	571 799	0,08	4 135 Caverion Oyj	38 500	0,01
2 064 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	63 573	0,01	7 550 CECONOMY AG	20 572	0,00
7 169 Atos SE	88 714	0,01	1 487 Cewe Stiftung & Co KGAA	153 477	0,02
2 622 Aubay	134 742	0,02	32 786 CGG SA	25 347	0,00
505 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	8 148	0,00	1 417 Chargeurs SA	23 955	0,00
4 540 Aurubis AG	419 557	0,06	5 931 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	148 206	0,02
11 755 Auto1 Group SE	83 204	0,01	4 840 CIE Automotive SA	139 348	0,02
19 734 Autogrill SpA	141 504	0,02	8 034 Cie Plastic Omnium SA	146 465	0,02
10 660 Azimut Holding SpA	228 157	0,03	80 032 CIR SpA-Compagnie Industriali	33 520	0,00
4 523 Banca Generali SpA	144 374	0,02	2 407 Citycon Oyj	16 462	0,00
33 124 Banca Mediolanum SpA	300 784	0,04	8 290 Coface SA	117 537	0,02
53 024 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	115 533	0,02	2 159 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	111 137	0,01
89 316 Banca Popolare di Sondrio SPA	379 804	0,05	834 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	23 196	0,00
175 599 Banco BPM SpA	687 760	0,09	4 665 Corbion NV	153 265	0,02
822 453 Banco Comercial Portugues SA	182 285	0,02	2 487 Credito Emiliano SpA	18 428	0,00
611 272 Banco de Sabadell SA	656 678	0,09	6 465 CTS Eventim AG & Co KGaA	403 523	0,05
79 560 Bankinter SA	451 725	0,06	8 834 CTT-Correios de Portugal SA	34 696	0,00
6 583 Barco NV	196 254	0,03	7 540 CureVac NV	52 510	0,01
5 313 Basic-Fit NV	209 650	0,03	16 138 Dalata Hotel Group PLC	73 464	0,01
11 017 BAWAG Group AG	534 554	0,07	1 559 Danielli & C Officine Meccaniche SpA (Voting rights)	41 413	0,01
4 437 BayWa AG	195 957	0,03	1 317 Datalogic SpA	11 053	0,00
7 658 BE Semiconductor Industries NV	666 435	0,09	8 021 De' Longhi SpA	183 526	0,02
4 281 Befesa SA	194 044	0,03	1 913 Deme Group NV	244 916	0,03
2 896 Bekaert SA	130 889	0,02	20 067 Derichebourg SA	117 730	0,02
206 Bertrandt AG	11 190	0,00	2 103 Dermapharm Holding SE	86 320	0,01
15 776 BFF Bank SpA	156 829	0,02	753 Deutsche Beteiligungs AG	22 825	0,00
923 Biesse SpA	14 681	0,00	16 736 Deutsche Pfandbriefbank AG	145 099	0,02
9 035 Biffinger SE	383 809	0,05	3 688 Deutz AG	23 941	0,00
390 Boiron SA	16 822	0,00	3 151 DIC Asset AG	27 079	0,00
759 Bonduelle SCA	9 912	0,00	390 DO & CO AG	45 592	0,01
17 724 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	79 143	0,01	2 424 doValue SpA	16 591	0,00
86 211 BPER Banca	212 898	0,03			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)			Euro – 7,28 % (suite)		
8 778 Duerr AG	315 098	0,04	68 776 Heidelberger Druckmaschinen AG	127 475	0,02
12 754 Ebro Foods SA	225 862	0,03	10 998 Hensoldt AG	396 699	0,05
2 000 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	90 306	0,01	103 551 Hera SpA	292 733	0,04
14 458 Econocom Group SA/NV	46 495	0,01	3 488 HOCHTIEF AG	291 264	0,04
10 935 Elior Group SA	38 421	0,01	1 615 Hombach Holding AG & Co KGaA	129 228	0,02
27 797 Elis SA	532 729	0,07	7 118 HUGO BOSS AG	511 329	0,07
2 947 ElingKlinger AG	30 097	0,00	9 640 Huhtamaki Oyj	358 189	0,05
14 468 Enav SpA	60 612	0,01	458 Hypoport SE	63 194	0,01
12 243 Encavis AG	209 896	0,03	1 991 Imerys SA	86 092	0,01
5 281 Ence Energia y Celulosa SA	19 680	0,00	26 934 Indra Sistemas SA	364 317	0,05
464 Eramet SA	48 496	0,01	446 Indus Holding AG	12 114	0,00
10 473 ERG SpA	318 140	0,04	19 062 InPost SA	174 212	0,02
1 206 Esker SA	171 906	0,02	9 217 Instone Real Estate Group SE	78 108	0,01
26 581 Euronav NV	443 291	0,06	1 852 Interparfums SA	139 439	0,02
20 966 Eutelsat Communications SA	139 974	0,02	9 632 Interpump Group SpA	540 501	0,07
5 000 EVN AG	111 090	0,01	1 951 Ion Beam Applications	33 830	0,00
14 896 Evotec SE	314 531	0,04	7 590 IPSOS	470 855	0,06
34 351 Faes Farma SA	117 560	0,02	52 361 Iren SpA	100 407	0,01
3 769 Fagron	64 412	0,01	57 059 Italgas SpA	348 704	0,05
17 853 Faurecia SE	386 861	0,05	55 598 Iveco Group NV	527 029	0,07
30 233 Fincantieri SpA	19 445	0,00	8 432 JCDecaux SE	176 898	0,02
41 850 Finnair Oyj	23 280	0,00	9 101 Jenoptik AG	309 685	0,04
5 962 flatexDEGIRO AG	51 495	0,01	677 JOST Werke AG	35 783	0,00
1 437 Flow Traders Ltd	41 716	0,01	18 493 Juventus Football Club SpA	6 658	0,00
8 728 Fluidra SA	153 522	0,02	25 147 K+S AG	535 354	0,07
1 761 Fnac Darty SA	65 012	0,01	732 Kaufman & Broad SA	21 791	0,00
3 539 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	178 059	0,02	5 903 KBC Ancora	272 694	0,04
19 156 Freenet AG	498 448	0,07	10 807 Kemira Oyj	190 443	0,03
8 629 Fugro NV	109 593	0,01	449 Kinopolis Group NV	23 093	0,00
2 406 Galapagos NV	92 353	0,01	9 074 KION Group AG	351 059	0,05
3 204 Gaztransport Et Technigaz SA	327 909	0,04	4 942 Kloeckner & Co SE	53 182	0,01
4 360 Gerresheimer AG	431 770	0,06	16 644 Kojamo Oyj	196 199	0,03
5 257 Gestamp Automocion SA	23 828	0,00	7 680 Konecranes Oyj	257 327	0,03
17 006 Glanbia PLC	246 900	0,03	9 894 Koninklijke BAM Groep NV	23 584	0,00
76 605 Glenveagh Properties PLC	83 228	0,01	12 507 Koninklijke Vopak NV	441 482	0,06
12 299 Global Fashion Group SA	12 888	0,00	1 734 Kontron AG	36 171	0,00
11 256 Grand City Properties SA	79 917	0,01	8 347 Korian SA	62 483	0,01
1 961 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	14 125	0,00	830 Krones AG	98 021	0,01
3 133 GRENKE AG	86 730	0,01	415 KWS Saat SE & Co KGaA	27 549	0,00
4 000 Gruppo MutuiOnline SpA	113 425	0,02	3 099 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	129 559	0,02
14 542 GVS SpA	97 007	0,01	6 415 LANXESS AG	263 659	0,03
1 927 Hamburger Hafen und Logistik AG	23 825	0,00	1 704 Lenzing AG	128 666	0,02
			49 690 Leonardo SpA	584 125	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)			Euro – 7,28 % (suite)		
122 153 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	131 718	0,02	9 387 Quadient SA	171 131	0,02
1 382 LISI	36 636	0,00	7 182 RAI Way SpA	43 228	0,01
3 828 Maisons du Monde SA	41 194	0,01	27 938 Raiffeisen Bank International AG	429 802	0,06
46 040 Mapfre SA	92 937	0,01	15 905 Recticel SA	296 179	0,04
945 MARR SpA	13 593	0,00	15 429 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	45 260	0,01
10 790 McPhy Energy SA	151 165	0,02	2 458 Reply SpA	308 442	0,04
3 217 Melexis NV	371 880	0,05	2 463 Revenio Group Oyj	103 398	0,01
21 653 Melia Hotels International SA	139 973	0,02	24 878 Rexel SA	593 280	0,08
3 504 Mersen SA	156 274	0,02	8 564 Rubis SCA	229 538	0,03
20 152 METRO AG	173 402	0,02	54 911 Sacyr SA	176 588	0,02
1 502 Metropole Television SA	24 396	0,00	134 880 Saipem SpA	202 665	0,03
17 660 Metsa Board Oyj	142 365	0,02	7 610 Salvatore Ferragamo SpA	139 314	0,02
65 372 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	30 114	0,00	5 548 Salzgitter AG	219 406	0,03
25 597 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	17 492	0,00	3 276 Sanoma Oyj	28 865	0,00
2 359 Miquel y Costas & Miquel SA	31 114	0,00	19 926 Saras SpA	31 087	0,00
5 227 MorphoSys AG	83 167	0,01	17 425 SBM Offshore NV	258 887	0,03
6 281 Musti Group Oyj	109 935	0,01	3 156 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	203 330	0,03
1 188 Nagarro SE	120 810	0,02	16 992 SCOR SE	386 572	0,05
7 046 Navigator Co SA	25 231	0,00	1 982 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	29 458	0,00
2 737 Neinor Homes SA	26 941	0,00	1 063 Sesa SpA	141 937	0,02
10 815 Neoen SA	340 161	0,04	1 418 SES-imagotag SA	168 540	0,02
4 211 Nexans SA	418 616	0,06	3 427 SGL Carbon SE	33 844	0,00
4 750 Nexity SA	119 417	0,02	1 257 Shop Apotheke Europe NV	113 924	0,02
16 569 Nokian Renkaat Oyj	158 664	0,02	18 843 Signify NV	627 261	0,08
13 768 Nordex SE	202 161	0,03	2 900 Siltronic AG	211 727	0,03
1 508 Norma Group SE	35 651	0,00	1 480 Sixt SE (Voting rights)	197 134	0,03
36 442 NOS SGPS SA	166 922	0,02	548 SMA Solar Technology AG	58 912	0,01
7 150 Oesterreichische Post AG	264 504	0,04	2 994 Societe BIC SA	188 989	0,03
11 113 Ontex Group NV	82 946	0,01	6 302 Software AG	137 895	0,02
4 268 Origin Enterprises PLC	19 151	0,00	2 544 SOITEC	407 956	0,05
5 675 Orpea SA	12 128	0,00	7 998 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	144 288	0,02
39 886 Outokumpu Oyj	217 624	0,03	182 955 Sonae SGPS SA	199 765	0,03
8 952 PATRIZIA SE	93 369	0,01	2 164 Sopra Steria Group SACA	454 463	0,06
586 Peugeot Invest	62 902	0,01	15 240 SPIE SA	442 747	0,06
2 299 Pharma Mar SA	110 450	0,01	2 387 Stabilus SE	167 012	0,02
113 517 Pharming Group NV	151 080	0,02	1 581 STRATEC SE	107 527	0,01
67 971 Pirelli & C SpA	341 321	0,05	4 774 Stroer SE & Co KGaA	252 385	0,03
51 872 PostNL NV	94 284	0,01	12 545 Suedzucker AG	210 985	0,03
13 555 Prosegur Cia de Seguridad SA	26 965	0,00	5 147 SUSE SA	93 442	0,01
19 248 ProSiebenSat.1 Media SE	195 778	0,03	6 814 Synlab AG	70 921	0,01
19 210 Proximus SADP	185 624	0,02	16 360 TAG Immobilien AG	113 311	0,02
3 100 PVA TePla AG	73 085	0,01			
1 793 QT Group Oyj	130 594	0,02			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)			Dollar de Hong Kong – 0,61 % (suite)		
2 348 Takkt AG	37 040	0,00	24 369 Cafe de Coral Holdings Ltd	32 285	0,00
19 288 Tamburi Investment Partners SpA	173 930	0,02	17 000 Chow Sang Sang Holdings International Ltd	23 692	0,00
20 512 TeamViewer AG	348 876	0,05	42 683 CITIC Telecom International Holdings Ltd	17 400	0,00
9 375 Technip Energies NV	200 195	0,03	61 200 Dah Sing Banking Group Ltd	46 855	0,01
11 267 Technogym SpA	100 315	0,01	20 000 Dah Sing Financial Holdings Ltd	51 338	0,01
13 193 Technoprobe SpA	95 576	0,01	74 346 Far East Consortium International Ltd	18 279	0,00
1 130 Tecnicas Reunidas SA	12 400	0,00	600 000 First Pacific Co Ltd	192 613	0,03
6 680 Telenet Group Holding NV	151 972	0,02	36 200 Fosun Tourism Group	46 392	0,01
734 Tessengero Group SA	22 967	0,00	394 262 Guotai Junan International Holdings Ltd	32 144	0,00
55 012 thyssenkrupp AG	395 424	0,05	394 847 Haitong International Securities Group Ltd	32 695	0,01
16 472 TietoEVRY Oyj	517 552	0,07	71 925 Hang Lung Group Ltd	126 992	0,02
4 602 Tokmanni Group Corp	63 548	0,01	10 500 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	17 576	0,00
3 527 TomTom NV	28 912	0,00	91 500 HKBN Ltd	67 722	0,01
692 Trigano SA	90 219	0,01	102 000 Hong Kong Technology Venture Co Ltd	59 381	0,01
7 000 Ubisoft Entertainment SA	186 022	0,02	64 000 Huishan Dairy	-	0,00
179 864 Unicaja Banco SA	193 068	0,03	150 000 Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd	23 694	0,00
39 595 Unipharm PLC	128 194	0,02	54 000 Hysan Development Co Ltd	153 402	0,02
50 897 Unipol Gruppo SpA	262 163	0,03	149 000 IGG Inc	58 461	0,01
6 614 UNIQA Insurance Group AG	55 762	0,01	15 038 Johnson Electric Holdings Ltd	17 050	0,00
2 599 Uponor Oyj	48 087	0,01	8 579 Kerry Logistics Network Ltd	13 333	0,00
17 679 Vallourec SA	223 189	0,03	100 000 Kerry Properties Ltd	255 416	0,03
19 877 Valmet Oyj	644 406	0,09	45 000 Luk Fook Holdings International Ltd	143 886	0,02
6 416 Valneva SE	33 675	0,00	221 600 Man Wah Holdings Ltd	182 645	0,02
2 210 Varta AG	60 627	0,01	74 000 Melco International Development Ltd	86 255	0,01
5 641 Verallia SA	240 856	0,03	153 200 MGM China Holdings Ltd	189 306	0,03
3 192 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	149 885	0,02	346 000 NWS Holdings Ltd	309 859	0,04
860 VGP NV	76 803	0,01	584 000 Pacific Basin Shipping Ltd	225 418	0,03
701 Vicat SA	21 058	0,00	87 000 Pacific Textiles Holdings Ltd	28 040	0,00
3 890 Vidrala SA	426 010	0,06	194 000 PAX Global Technology Ltd	162 862	0,02
7 184 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	193 175	0,03	419 000 PCCW Ltd	209 234	0,03
482 Virbac SA	155 006	0,02	105 001 Sa Sa International Holdings Ltd	24 612	0,00
3 762 Viscofan SA	269 757	0,04	164 000 Shangri-La Asia Ltd	153 764	0,02
2 462 Vitesco Technologies Group AG	178 278	0,02	80 000 Shun Tak Holdings Ltd	14 675	0,00
830 Vossloh AG	38 640	0,01	361 250 SJM Holdings Ltd	180 396	0,02
5 963 Wacker Neuson SE	124 970	0,02	1 625 SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	1 041	0,00
17 926 Webuild SpA	40 899	0,01	153 000 SUNeVision Holdings Ltd	86 928	0,01
17 351 Wienerberger AG	502 190	0,07	710 000 Theme International Holdings Ltd	76 879	0,01
5 158 X-Fab Silicon Foundries SE	48 698	0,01	718 000 United Energy Group Ltd	85 063	0,01
10 381 YIT Oyj	27 700	0,00	124 000 United Laboratories International Holdings Ltd	86 248	0,01
	55 232 607	7,28	172 000 Value Partners Group Ltd	54 777	0,01
Dollar de Hong Kong – 0,61 %					
21 200 ASMP T Ltd	209 841	0,03			
101 126 Bank of East Asia Ltd	128 566	0,02			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong – 0,61 % (suite)			Nouveau shekel israélien – 0,72 % (suite)		
96 772 Vitasoy International Holdings Ltd	187 381	0,03	16 724 Phoenix Holdings Ltd	165 352	0,02
688 000 Viva China Holdings Ltd	119 196	0,02	1 700 Sapiens International Corp NV	36 208	0,00
160 000 Vobile Group Ltd	67 262	0,01	12 000 Shapir Engineering and Industry Ltd	84 551	0,01
120 000 VSTECS Holdings Ltd	70 319	0,01	27 800 Shikun & Binui Ltd	51 807	0,01
13 600 VTech Holdings Ltd	81 341	0,01	47 365 Shufersal Ltd	229 021	0,03
127 500 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	179 638	0,02	11 574 Strauss Group Ltd	260 529	0,03
	4 632 152	0,61	11 548 Summit Real Estate Holdings Ltd	126 684	0,02
			2 459 YH Dimri Construction & Development Ltd	139 523	0,02
				5 462 111	0,72
Nouveau shekel israélien – 0,72 %			Yen japonais – 10,49 %		
3 684 AFI Properties Ltd	97 107	0,01	12 900 77 Bank Ltd	209 556	0,03
6 867 Airport City Ltd	90 607	0,01	2 300 ABC-Mart Inc	126 501	0,02
22 108 Alony Hetz Properties & Investments Ltd	172 227	0,02	8 100 Adastria Co Ltd	148 684	0,02
30 067 Amot Investments Ltd	152 228	0,02	8 960 ADEKA Corp	152 015	0,02
6 743 AudioCodes Ltd	98 599	0,01	1 100 Aeon Delight Co Ltd	25 126	0,00
1 420 Big Shopping Centers Ltd	117 129	0,02	16 600 AEON Financial Service Co Ltd	153 914	0,02
4 221 Camtek Ltd/Israel	115 693	0,02	15 300 Aeon Mall Co Ltd	199 685	0,03
5 518 Cellcom Israel Ltd	19 769	0,00	1 600 Ai Holdings Corp	27 542	0,00
8 324 Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	112 677	0,02	12 840 Aica Kogyo Co Ltd	292 805	0,04
977 Danel Adir Yeoshua Ltd	71 362	0,01	3 100 Aida Engineering Ltd	19 030	0,00
8 670 Delek Automotive Systems Ltd	80 448	0,01	22 600 Aiful Corp	60 962	0,01
475 Delek Group Ltd	52 357	0,01	4 700 Ain Holdings Inc	195 995	0,03
161 Electra Ltd/Israel	68 131	0,01	10 000 Air Water Inc	124 728	0,02
63 824 Energix-Renewable Energies Ltd	178 320	0,02	18 600 Alfresa Holdings Corp	237 025	0,03
10 329 Enlight Renewable Energy Ltd	172 154	0,02	15 700 Alps Alpine Co Ltd	149 698	0,02
1 148 Equital Ltd	27 350	0,00	31 100 Amada Co Ltd	289 291	0,04
1 417 Fattal Holdings 1998 Ltd	131 836	0,02	9 500 Amano Corp	178 094	0,02
7 278 FIBI Holdings Ltd	271 865	0,04	6 200 Amvis Holdings Inc	143 016	0,02
900 Formula Systems 1985 Ltd	59 364	0,01	6 800 Anicom Holdings Inc	26 058	0,00
1 214 Fox Wizel Ltd	103 003	0,01	16 900 Anritsu Corp	155 045	0,02
1 Gav-Yam Lands Corp Ltd	6	0,00	2 600 AOKI Holdings Inc	16 644	0,00
16 244 Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd	136 245	0,02	19 600 Aozora Bank Ltd	353 298	0,05
36 843 Isracard Ltd	153 485	0,02	20 700 Appier Group Inc	260 986	0,03
720 Israel Corp Ltd	235 537	0,03	1 000 Arata Corp	30 468	0,00
3 259 Kenon Holdings Ltd/Singapore	95 399	0,01	4 000 ARCLANDS CORP	44 872	0,01
4 229 Maytronics Ltd	44 784	0,01	1 600 Arcs Co Ltd	26 989	0,00
1 Mehadrin Ltd	20	0,00	2 469 Argo Graphics Inc	68 269	0,01
2 991 Melisron Ltd	186 904	0,02	2 200 Ariake Japan Co Ltd	80 667	0,01
99 348 Mivne Real Estate KD Ltd	273 710	0,04	8 041 ARTERIA Networks Corp	77 033	0,01
3 915 Nova Ltd	404 260	0,05	2 600 As One Corp	109 595	0,01
119 540 Oil Refineries Ltd	32 569	0,00	9 850 Asahi Holdings Inc	149 648	0,02
20 364 OPC Energy Ltd	151 232	0,02	20 400 Asics Corp	574 799	0,08
9 469 Partner Communications Co Ltd	43 813	0,01	4 800 ASKUL Corp	62 141	0,01
1 963 Paz Oil Co Ltd	191 685	0,03			
5 890 Perion Network Ltd	226 561	0,03			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
5 290 Atom Corp	31 838	0,00	7 720 Daiseki Co Ltd	243 335	0,03
3 800 Autobacs Seven Co Ltd	41 258	0,01	2 196 Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	47 685	0,01
3 300 Avex Inc	37 118	0,01	9 660 Daiwabo Holdings Co Ltd	158 448	0,02
2 095 Awa Bank Ltd	30 695	0,00	11 700 DCM Holdings Co Ltd	101 537	0,01
990 Axial Retailing Inc	25 514	0,00	1 800 Demae-Can Co Ltd	5 883	0,00
9 800 AZ-COM MARUWA Holdings Inc	146 532	0,02	12 700 DeNA Co Ltd	172 527	0,02
8 900 Bank of Kyoto Ltd	417 950	0,06	8 740 Denka Co Ltd	179 607	0,02
1 000 Belc Co Ltd	42 077	0,01	1 897 Descente Ltd	59 010	0,01
11 800 Bell System24 Holdings Inc	128 028	0,02	5 100 Dexerials Corp	103 004	0,01
6 700 Benefit One Inc	94 441	0,01	8 000 DIC Corp	143 061	0,02
6 900 Benesse Holdings Inc	100 579	0,01	800 Digital Arts Inc	30 656	0,00
1 600 Bengo4.com Inc	28 973	0,00	5 100 Digital Garage Inc	166 883	0,02
19 000 Bic Camera Inc	158 892	0,02	1 700 dip Corp	45 154	0,01
3 800 BIPROGY Inc	92 794	0,01	19 300 DMG Mori Co Ltd	323 093	0,04
5 600 BML Inc	129 807	0,02	1 800 Doutor Nichires Holdings Co Ltd	25 602	0,00
4 600 Bunka Shutter Co Ltd	38 227	0,01	7 500 Dowa Holdings Co Ltd	239 218	0,03
8 800 Calbee Inc	183 220	0,02	2 200 DTS Corp	53 227	0,01
2 900 Canon Marketing Japan Inc	68 638	0,01	1 700 Duskin Co Ltd	40 747	0,01
24 400 Casio Computer Co Ltd	237 968	0,03	600 Earth Corp	21 346	0,00
4 200 Change Inc	74 003	0,01	14 540 Ebara Corp	669 699	0,09
1 512 Chiyoda Corp	4 442	0,00	3 200 EDION Corp	30 824	0,00
3 500 Chofu Seisakusho Co Ltd	58 513	0,01	10 700 eGuarantee Inc	174 863	0,02
9 800 Chugin Financial Group Inc	65 461	0,01	1 700 Eiken Chemical Co Ltd	19 965	0,00
46 600 Chugoku Electric Power Co Inc	235 644	0,03	1 200 Eizo Corp	36 922	0,01
4 600 Chugoku Marine Paints Ltd	37 847	0,01	6 544 Elecom Co Ltd	61 708	0,01
48 400 Citizen Watch Co Ltd	282 930	0,04	25 700 Electric Power Development Co Ltd	411 501	0,05
2 900 CKD Corp	46 848	0,01	2 000 en Japan Inc	34 247	0,00
19 900 Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	216 061	0,03	28 600 euglena Co Ltd	201 784	0,03
4 100 Colowide Co Ltd	59 333	0,01	1 300 Exedy Corp	17 709	0,00
16 960 COMSYS Holdings Corp	311 318	0,04	7 100 EXEO Group Inc	127 874	0,02
5 368 Comture Corp	83 612	0,01	12 500 Ezaki Glico Co Ltd	313 228	0,04
7 100 Cosmo Energy Holdings Co Ltd	228 593	0,03	11 500 FancI Corp	210 230	0,03
1 200 Cosmos Pharmaceutical Corp	107 476	0,01	1 100 FCC Co Ltd	12 811	0,00
5 600 Create Restaurants Holdings Inc	42 498	0,01	4 700 Ferrotec Holdings Corp	117 244	0,02
1 600 Create SD Holdings Co Ltd	40 394	0,01	8 100 Financial Partners Group Co Ltd	70 295	0,01
24 600 Credit Saison Co Ltd	310 527	0,04	14 020 Food & Life Cos Ltd	362 377	0,05
4 800 CYBERDYNE Inc	10 243	0,00	3 114 FP Corp	76 744	0,01
20 700 Daicel Corp	155 534	0,02	7 242 Freee KK	183 376	0,02
1 000 Daido Steel Co Ltd	39 071	0,01	2 000 Fuji Co Ltd/Ehime	25 967	0,00
1 200 Daihen Corp	39 988	0,01	8 000 Fuji Corp/Aichi	134 285	0,02
1 590 Daiho Corp	43 964	0,01	2 000 Fuji Kyuko Co Ltd	65 970	0,01
20 400 Daiichikoshu Co Ltd	334 763	0,04	14 500 Fuji Oil Holdings Inc	209 509	0,03
17 400 Daio Paper Corp	135 184	0,02	7 200 Fuji Seal International Inc	81 689	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
4 600 Fuji Soft Inc	265 099	0,04	12 300 Hogy Medical Co Ltd	293 429	0,04
20 500 Fujikura Ltd	144 481	0,02	37 100 Hokkaido Electric Power Co Inc	135 477	0,02
2 600 Fujimi Inc	142 610	0,02	1 400 Hokkoku Financial Holdings Inc	43 497	0,01
1 500 Fujimori Kogyo Co Ltd	35 897	0,01	7 800 Hokuetsu Corp	51 984	0,01
3 200 Fujitec Co Ltd	78 984	0,01	17 600 Hokuhoku Financial Group Inc	122 323	0,02
6 500 Fujitsu General Ltd	182 414	0,02	30 600 Hokuriku Electric Power Co	136 342	0,02
20 600 Fukuoka Financial Group Inc	394 541	0,05	5 520 Horiba Ltd	328 073	0,04
890 Fukushima Galilei Co Ltd	31 931	0,00	3 900 Hosiden Corp	47 179	0,01
1 100 Fukuyama Transporting Co Ltd	29 672	0,00	13 900 House Foods Group Inc	293 478	0,04
11 850 Funai Soken Holdings Inc	241 292	0,03	15 500 Hyakugo Bank Ltd	43 208	0,01
2 100 Furukawa Co Ltd	20 150	0,00	900 Ichibanya Co Ltd	34 082	0,00
6 600 Furukawa Electric Co Ltd	122 042	0,02	10 158 Ichigo Inc	21 142	0,00
4 017 Fuso Chemical Co Ltd	113 637	0,02	2 100 Idec Corp/Japan	54 200	0,01
2 000 Fuyo General Lease Co Ltd	135 247	0,02	14 000 IHI Corp	349 237	0,05
2 800 Geo Holdings Corp	33 704	0,00	12 628 Inaba Denki Sangyo Co Ltd	274 212	0,04
3 272 Giken Ltd	68 223	0,01	2 700 Inabata & Co Ltd	54 511	0,01
7 651 Glory Ltd	166 426	0,02	25 600 Infomart Corp	52 897	0,01
14 300 GMO internet group Inc	275 814	0,04	6 544 Information Services International-Dentsu Ltd	255 683	0,03
3 300 GNI Group Ltd	25 762	0,00	34 392 INFRONEER Holdings Inc	264 097	0,04
2 331 Goldwin Inc	220 682	0,03	15 900 Internet Initiative Japan Inc	328 298	0,04
6 100 Gree Inc	31 625	0,00	4 790 Iriso Electronics Co Ltd	176 714	0,02
8 340 GS Yuasa Corp	149 266	0,02	51 900 Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	577 923	0,08
1 440 GungHo Online Entertainment Inc	26 205	0,00	500 Itochu-Shokuhin Co Ltd	19 160	0,00
33 800 Gunma Bank Ltd	112 506	0,02	5 245 Itoham Yonekyu Holdings Inc	27 587	0,00
1 500 Gunze Ltd	50 548	0,01	4 000 Iwatani Corp	174 018	0,02
3 400 H.U. Group Holdings Inc	68 107	0,01	35 100 Iyogin Holdings Inc	198 326	0,03
16 726 H2O Retailing Corp	187 129	0,03	5 200 Izumi Co Ltd	122 879	0,02
37 200 Hachijuni Bank Ltd	160 718	0,02	30 700 J Front Retailing Co Ltd	304 947	0,04
1 100 Hamakyorex Co Ltd	26 655	0,00	3 200 Jaccs Co Ltd	105 553	0,01
2 340 Hanwa Co Ltd	69 361	0,01	9 600 JAFCO Group Co Ltd	136 545	0,02
6 000 Harmonic Drive Systems Inc	198 137	0,03	6 400 Japan Airport Terminal Co Ltd	317 379	0,04
26 880 Haseko Corp	310 830	0,04	3 800 Japan Aviation Electronics Industry Ltd	65 613	0,01
9 085 Hazama Ando Corp	58 432	0,01	54 648 Japan Display Inc	16 424	0,00
15 800 Heiwa Corp	312 106	0,04	10 096 Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	162 944	0,02
2 600 Heiwa Real Estate Co Ltd	73 942	0,01	13 500 Japan Lifeline Co Ltd	92 915	0,01
8 360 Heiwado Co Ltd	127 828	0,02	14 090 Japan Material Co Ltd	249 637	0,03
1 489 Hiday Hidaka Corp	24 020	0,00	5 600 Japan Petroleum Exploration Co Ltd	187 873	0,03
11 100 Hino Motors Ltd	46 121	0,01	2 000 Japan Pulp & Paper Co Ltd	77 391	0,01
800 Hirata Corp	41 175	0,01	4 200 Japan Securities Finance Co Ltd	32 094	0,00
24 253 Hirogin Holdings Inc	114 076	0,02	5 800 Japan Steel Works Ltd	108 034	0,01
3 900 HIS Co Ltd	58 578	0,01	3 600 Japan Wool Textile Co Ltd	26 698	0,00
9 700 Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	275 498	0,04	8 100 JCR Pharmaceuticals Co Ltd	85 997	0,01
40 000 Hitachi Zosen Corp	260 275	0,03	2 300 JCU Corp	59 535	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
5 600 Jeol Ltd	178 616	0,02	1 490 Kumagai Gumi Co Ltd	29 769	0,00
24 400 JGC Holdings Corp	300 852	0,04	7 500 Kumiai Chemical Industry Co Ltd	47 900	0,01
590 JINS Holdings Inc	15 981	0,00	2 600 Kura Sushi Inc	63 686	0,01
4 000 JMDC Inc	136 750	0,02	33 100 Kuraray Co Ltd	302 673	0,04
1 400 Joshin Denki Co Ltd	20 555	0,00	2 400 Kureha Corp	152 378	0,02
1 768 Joyful Honda Co Ltd	22 756	0,00	1 400 Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	70 584	0,01
18 400 JTEKT Corp	141 156	0,02	1 500 KYB Corp	45 308	0,01
1 600 JTOWER Inc	58 907	0,01	3 140 KYORIN Holdings Inc	40 203	0,01
4 300 Juroku Financial Group Inc	91 240	0,01	1 500 Kyoritsu Maintenance Co Ltd	60 298	0,01
4 306 Justsystems Corp	113 724	0,02	12 800 Kyudenko Corp	323 631	0,04
6 716 Kadokawa Corp	142 202	0,02	38 800 Kyushu Electric Power Co Inc	220 690	0,03
5 900 Kagome Co Ltd	136 982	0,02	85 200 Kyushu Financial Group Inc	305 360	0,04
4 876 Kaken Pharmaceutical Co Ltd	135 373	0,02	19 800 Kyushu Railway Co	438 727	0,06
1 100 Kameda Seika Co Ltd	36 325	0,01	4 600 Lawson Inc	193 899	0,03
11 800 Kamigumi Co Ltd	246 480	0,03	22 000 Leoplace21 Corp	59 013	0,01
1 400 Kanamoto Co Ltd	22 921	0,00	4 928 Life Corp	95 568	0,01
30 800 Kandenko Co Ltd	216 380	0,03	1 895 Lintec Corp	30 826	0,00
4 700 Kaneka Corp	121 835	0,02	26 000 Lion Corp	279 555	0,04
14 500 Kanematsu Corp	178 894	0,02	700 M&A Capital Partners Co Ltd	19 461	0,00
13 000 Kansai Paint Co Ltd	174 649	0,02	12 400 Mabuchi Motor Co Ltd	359 170	0,05
6 000 Katitas Co Ltd	116 267	0,02	3 600 Macnica Holdings Inc	101 706	0,01
1 100 Kato Sangyo Co Ltd	29 010	0,00	800 Makino Milling Machine Co Ltd	29 183	0,00
26 600 Kawasaki Heavy Industries Ltd	578 409	0,08	12 200 Mandom Corp	135 393	0,02
18 600 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	422 759	0,06	14 099 Mani Inc	191 320	0,03
14 400 Keihan Holdings Co Ltd	373 822	0,05	1 290 Maruha Nichiro Corp	23 020	0,00
11 800 Keikyu Corp	111 625	0,02	21 900 Marui Group Co Ltd	332 885	0,04
6 100 Keiyo Bank Ltd	25 942	0,00	6 000 Maruichi Steel Tube Ltd	131 189	0,02
18 240 Kewpie Corp	305 348	0,04	500 Maruwa Co Ltd/Aichi	68 976	0,01
1 290 KH Neochem Co Ltd	23 243	0,00	2 290 Maxell Ltd	26 481	0,00
16 200 Kinden Corp	194 147	0,03	10 400 MCJ Co Ltd	72 751	0,01
2 000 Kisoji Co Ltd	33 271	0,00	145 300 Mebuki Financial Group Inc	353 725	0,05
3 100 Kissei Pharmaceutical Co Ltd	61 516	0,01	23 100 Medipal Holdings Corp	313 114	0,04
4 300 Kitz Corp	29 983	0,00	3 000 Medley Inc	90 841	0,01
6 660 Kiyo Bank Ltd	74 261	0,01	1 700 Megachips Corp	41 769	0,01
1 400 Koa Corp	19 376	0,00	7 700 Megmilk Snow Brand Co Ltd	101 999	0,01
58 100 Kobe Steel Ltd	459 684	0,06	2 200 Meidensha Corp	31 754	0,00
1 800 Kohnan Shoji Co Ltd	43 888	0,01	2 800 Meiko Electronics Co Ltd	61 474	0,01
19 300 Kokuyo Co Ltd	272 338	0,04	21 000 Meitec Corp	373 011	0,05
3 097 KOMEDA Holdings Co Ltd	54 754	0,01	3 905 Menicon Co Ltd	82 360	0,01
1 600 Komeri Co Ltd	32 892	0,00	14 800 Mercari Inc	256 768	0,03
65 000 Konica Minolta Inc	277 895	0,04	6 833 METAWATER Co Ltd	88 666	0,01
2 390 Kotobuki Spirits Co Ltd	168 264	0,02	5 300 Milbon Co Ltd	217 034	0,03
20 600 K's Holdings Corp	180 012	0,02	17 900 MIRAIT ONE corp	221 783	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
20 700 Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	305 313	0,04	3 790 Nihon Parkerizing Co Ltd	28 249	0,00
3 400 Mitsubishi Logistics Corp	79 450	0,01	3 800 Nikkiso Co Ltd	26 839	0,00
9 200 Mitsubishi Materials Corp	149 105	0,02	3 100 Nikkon Holdings Co Ltd	57 649	0,01
79 400 Mitsubishi Motors Corp	311 419	0,04	28 200 Nikon Corp	287 106	0,04
1 400 Mitsubishi Pencil Co Ltd	17 104	0,00	600 Nippon Carbon Co Ltd	18 484	0,00
6 500 Mitsuboshi Belting Ltd	192 182	0,03	3 200 Nippon Ceramic Co Ltd	65 015	0,01
1 400 Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	21 407	0,00	3 000 Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	35 705	0,01
2 200 Mitsui High-Tec Inc	138 192	0,02	9 500 Nippon Electric Glass Co Ltd	181 948	0,02
9 700 Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	234 319	0,03	18 500 Nippon Gas Co Ltd	267 443	0,04
15 000 Miura Co Ltd	380 945	0,05	16 500 Nippon Kayaku Co Ltd	148 400	0,02
3 800 Mixi Inc	76 006	0,01	2 890 Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	31 747	0,00
1 500 Mizuho Leasing Co Ltd	39 560	0,01	16 900 Nippon Paper Industries Co Ltd	129 902	0,02
1 300 Mizuno Corp	30 329	0,00	3 397 Nippon Seiki Co Ltd	21 593	0,00
2 000 Mochida Pharmaceutical Co Ltd	50 192	0,01	2 600 Nippon Shokubai Co Ltd	103 148	0,01
22 400 Monex Group Inc	80 283	0,01	6 100 Nippon Signal Company Ltd	48 675	0,01
6 257 Money Forward Inc	214 616	0,03	6 400 Nippon Soda Co Ltd	221 925	0,03
2 400 Monogatari Corp	48 563	0,01	1 000 Nippon Steel Trading Corp	69 802	0,01
6 000 Morinaga & Co Ltd/Japan	169 284	0,02	28 800 Nipro Corp	220 506	0,03
6 400 Morinaga Milk Industry Co Ltd	229 379	0,03	2 600 Nishimatsu Construction Co Ltd	66 910	0,01
8 962 Morita Holdings Corp	89 559	0,01	3 100 Nishimatsuya Chain Co Ltd	38 060	0,01
1 700 MOS Food Services Inc	38 384	0,01	25 118 Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	205 338	0,03
2 000 Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	28 056	0,00	4 500 Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	80 878	0,01
1 300 Musashino Bank Ltd	21 704	0,00	1 390 Nishio Rent All Co Ltd	32 429	0,00
14 600 Nabtesco Corp	355 429	0,05	3 300 Nissan Shatai Co Ltd	20 977	0,00
1 000 Nachi-Fujikoshi Corp	29 679	0,00	3 100 Nissha Co Ltd	43 301	0,01
1 600 Nagaielen Co Ltd	24 525	0,00	1 200 Nisshin Oillio Group Ltd	29 303	0,00
10 649 Nagase & Co Ltd	162 828	0,02	8 100 Nisshinbo Holdings Inc	61 591	0,01
28 700 Nagoya Railroad Co Ltd	440 775	0,06	45 450 Nissui Corp	185 434	0,02
12 800 Nakanishi Inc	252 653	0,03	1 000 Nitta Corp	22 023	0,00
17 100 Nankai Electric Railway Co Ltd	375 817	0,05	2 372 Nitto Boseki Co Ltd	35 912	0,01
1 100 Nanto Bank Ltd	19 208	0,00	700 Nitto Kogyo Corp	13 896	0,00
8 700 NEC Networks & System Integration Corp	105 571	0,01	3 100 Noevir Holdings Co Ltd	125 780	0,02
6 100 NET One Systems Co Ltd	145 063	0,02	9 400 NOF Corp	435 780	0,06
7 200 Nextage Co Ltd	149 312	0,02	3 580 Nojima Corp	37 632	0,01
9 200 NGK Spark Plug Co Ltd	189 129	0,03	14 000 NOK Corp	153 896	0,02
5 400 NH Foods Ltd	155 601	0,02	5 994 Nomura Co Ltd	40 714	0,01
42 900 NHK Spring Co Ltd	305 254	0,04	9 300 Noritz Corp	121 377	0,02
7 900 Nichias Corp	157 952	0,02	19 244 North Pacific Bank Ltd	40 197	0,01
3 200 Nichicon Corp	33 181	0,00	6 000 NS Solutions Corp	159 591	0,02
1 500 Nichiha Corp	30 419	0,00	14 206 NSD Co Ltd	254 468	0,03
18 300 Nichirei Corp	369 053	0,05	33 500 NSK Ltd	190 292	0,03
6 240 Nifco Inc/Japan	175 821	0,02	28 800 NTN Corp	72 925	0,01
6 040 Nihon Kohden Corp	162 924	0,02	1 000 Obara Group Inc	29 717	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 000 OBIC Business Consultants Co Ltd	37 493	0,01	1 400 Rorze Corp	122 443	0,02
2 820 Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	37 843	0,01	9 600 Round One Corp	36 859	0,01
1 100 Ohsho Food Service Corp	49 756	0,01	1 900 Royal Holdings Co Ltd	39 787	0,01
1 000 Oisix ra daichi Inc	17 267	0,00	28 100 Ryohin Keikaku Co Ltd	317 548	0,04
200 Okamoto Industries Inc	5 973	0,00	1 495 Ryosan Co Ltd	36 844	0,01
2 700 Okamura Corp	27 671	0,00	800 S Foods Inc	17 125	0,00
10 000 Okasan Securities Group Inc	35 390	0,00	8 300 Saibu Gas Holdings Co Ltd	108 201	0,01
3 800 Oki Electric Industry Co Ltd	20 500	0,00	1 400 Saizeriya Co Ltd	34 661	0,00
1 300 Okinawa Financial Group Inc	20 337	0,00	1 000 Sakai Moving Service Co Ltd	34 788	0,00
1 300 OKUMA Corp	57 728	0,01	2 400 Sakata INX Corp	18 664	0,00
1 200 Okumura Corp	28 221	0,00	1 000 Sakata Seed Corp	29 379	0,00
8 800 Open Up Group Inc	126 886	0,02	9 553 SAMTY Co Ltd	157 984	0,02
4 000 Optex Group Co Ltd	62 394	0,01	600 San-A Co Ltd	18 394	0,00
3 240 Orient Corp	26 852	0,00	3 500 San-Ai Obbli Co Ltd	36 055	0,01
7 800 OSG Corp	116 511	0,02	1 700 SanBio Co Ltd	8 762	0,00
16 448 Outsourcing Inc	160 290	0,02	3 397 Sangetsu Corp	57 021	0,01
3 100 Pacific Industrial Co Ltd	26 880	0,00	8 700 San-In Godo Bank Ltd	48 308	0,01
6 100 PALTAC Corp	230 085	0,03	2 100 Sanken Electric Co Ltd	166 624	0,02
14 300 Paramount Bed Holdings Co Ltd	253 358	0,03	6 300 Sankyo Co Ltd	261 770	0,03
9 200 Park24 Co Ltd	133 759	0,02	7 900 Sankyu Inc	291 153	0,04
10 910 Penta-Ocean Construction Co Ltd	51 808	0,01	3 300 Sanrio Co Ltd	147 036	0,02
8 200 PeptiDream Inc	115 770	0,02	7 148 Sansan Inc	80 508	0,01
3 000 Pharma Foods International Co Ltd	31 918	0,00	45 900 Santen Pharmaceutical Co Ltd	389 714	0,05
17 700 Pigeon Corp	272 502	0,04	19 000 Sanwa Holdings Corp	202 149	0,03
5 500 Pilot Corp	177 699	0,02	800 Sanyo Chemical Industries Ltd	25 667	0,00
1 600 Piolax Inc	23 202	0,00	700 Sanyo Denki Co Ltd	32 347	0,00
14 600 Pola Orbis Holdings Inc	188 904	0,03	1 300 Sanyo Special Steel Co Ltd	23 951	0,00
1 100 Pressance Corp	14 737	0,00	12 700 Sapporo Holdings Ltd	324 919	0,04
5 736 Prestige International Inc	25 687	0,00	1 300 Sato Holdings Corp	21 382	0,00
1 400 Prima Meat Packers Ltd	23 153	0,00	10 476 Sawai Group Holdings Co Ltd	287 305	0,04
11 137 Raito Kogyo Co Ltd	163 260	0,02	11 200 SBI Shinsei Bank Ltd	196 246	0,03
7 800 Raksul Inc	80 643	0,01	4 300 SCREEN Holdings Co Ltd	376 399	0,05
4 633 Rakus Co Ltd	66 071	0,01	27 500 Sega Sammy Holdings Inc	519 254	0,07
4 100 Relia Inc	44 885	0,01	14 800 Seibu Holdings Inc	151 125	0,02
19 200 Relo Group Inc	303 674	0,04	13 302 Seiko Group Corp	289 348	0,04
34 800 Rengo Co Ltd	224 609	0,03	16 500 Seino Holdings Co Ltd	181 005	0,02
4 400 RENOVA Inc	65 790	0,01	2 300 Seiren Co Ltd	40 301	0,01
22 600 Resonac Holdings Corp	369 506	0,05	7 011 Sekisui Jushi Corp	109 519	0,01
14 900 Resorttrust Inc	236 112	0,03	6 500 Senko Group Holdings Co Ltd	46 153	0,01
5 648 Ringer Hut Co Ltd	95 993	0,01	6 500 Seria Co Ltd	128 056	0,02
7 500 Rinnai Corp	182 301	0,02	75 900 Seven Bank Ltd	151 127	0,02
12 009 Riso Kyoiku Co Ltd	29 686	0,00	3 600 Shibaura Machine Co Ltd	85 205	0,01
21 800 Rohto Pharmaceutical Co Ltd	453 723	0,06	1 090 Shibuya Corp	20 450	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 652 SHIFT Inc	291 201	0,04	1 200 Taikisha Ltd	33 181	0,00
2 840 Shiga Bank Ltd	57 167	0,01	4 300 Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	178 345	0,02
15 400 Shikoku Electric Power Co Inc	87 130	0,01	1 800 Taiyo Holdings Co Ltd	33 812	0,00
3 600 Shikoku Kasei Holdings Corp	37 950	0,01	16 700 Taiyo Yuden Co Ltd	557 127	0,07
1 200 Shima Seiki Manufacturing Ltd	16 978	0,00	5 300 Takara Bio Inc	69 013	0,01
2 000 Shimamura Co Ltd	202 870	0,03	22 400 Takara Holdings Inc	172 010	0,02
5 200 Shinko Electric Industries Co Ltd	159 411	0,02	2 700 Takara Standard Co Ltd	29 802	0,00
6 200 Shinmaywa Industries Ltd	54 970	0,01	2 100 Takasago Thermal Engineering Co Ltd	33 277	0,00
6 200 Ship Healthcare Holdings Inc	113 528	0,02	23 500 Takashimaya Co Ltd	341 314	0,05
5 300 Shizuoka Gas Co Ltd	45 756	0,01	1 200 Takeuchi Manufacturing Co Ltd	26 436	0,00
5 500 SHO-BOND Holdings Co Ltd	226 463	0,03	3 200 Takuma Co Ltd	31 906	0,00
400 Shochiku Co Ltd	34 353	0,00	2 897 TBS Holdings Inc	41 467	0,01
6 622 Shoei Co Ltd	138 023	0,02	3 613 TechMatrix Corp	40 286	0,01
2 500 Siix Corp	26 486	0,00	14 600 TechnoPro Holdings Inc	399 857	0,05
10 500 SKY Perfect JSAT Holdings Inc	40 788	0,01	10 400 Teijin Ltd	109 087	0,01
29 200 Skylark Holdings Co Ltd	379 563	0,05	1 000 T-Gaia Corp	12 548	0,00
4 600 SMS Co Ltd	110 429	0,01	7 600 THK Co Ltd	174 453	0,02
2 100 Snow Peak Inc	32 189	0,00	2 600 TKC Corp	71 696	0,01
5 500 Sohgo Security Services Co Ltd	147 325	0,02	5 800 Toagosei Co Ltd	53 690	0,01
36 700 Sojitz Corp	761 906	0,10	5 000 TOC Co Ltd	23 856	0,00
6 000 Solasto Corp	28 582	0,00	4 300 Tocalo Co Ltd	41 872	0,01
15 900 Sosei Group Corp	270 834	0,04	25 000 Toda Corp	129 799	0,02
16 140 Sotetsu Holdings Inc	275 043	0,04	1 100 Toei Animation Co Ltd	108 768	0,01
10 700 S-Pool Inc	47 836	0,01	500 Toei Co Ltd	64 430	0,01
8 100 Stanley Electric Co Ltd	178 384	0,02	17 900 Toho Bank Ltd	29 186	0,00
1 700 Star Micronics Co Ltd	23 030	0,00	7 000 Toho Gas Co Ltd	129 544	0,02
1 490 Starts Corp Inc	28 470	0,00	2 100 Toho Holdings Co Ltd	37 080	0,01
3 320 Sugi Holdings Co Ltd	141 940	0,02	62 700 Tohoku Electric Power Co Inc	310 461	0,04
10 400 Sumitomo Bakelite Co Ltd	403 216	0,05	15 000 Tokai Carbon Co Ltd	142 009	0,02
13 260 Sumitomo Forestry Co Ltd	261 035	0,03	10 228 Tokai Corp/Gifu	152 087	0,02
12 700 Sumitomo Heavy Industries Ltd	309 174	0,04	15 500 TOKAI Holdings Corp	101 672	0,01
3 960 Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	11 426	0,00	10 800 Tokai Rika Co Ltd	132 028	0,02
6 000 Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	168 157	0,02	18 600 Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	51 150	0,01
15 500 Sumitomo Pharma Co Ltd	94 335	0,01	1 500 Token Corp	89 488	0,01
16 100 Sumitomo Rubber Industries Ltd	144 681	0,02	8 800 Tokuyama Corp	139 184	0,02
10 500 Sumitomo Warehouse Co Ltd	171 594	0,02	3 800 Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	219 566	0,03
7 600 Sundrug Co Ltd	207 574	0,03	3 100 Tokyo Seimitsu Co Ltd	119 258	0,02
1 500 Suruga Bank Ltd	5 230	0,00	4 500 Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	46 187	0,01
6 700 Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	168 394	0,02	23 700 Tokyo Tatemono Co Ltd	287 591	0,04
4 300 Systema Corp	9 370	0,00	1 000 Tokyotokeiba Co Ltd	30 393	0,00
1 571 T Hasegawa Co Ltd	35 070	0,00	3 500 Tokyu Construction Co Ltd	17 751	0,00
6 200 Tadano Ltd	48 588	0,01	61 200 Tokyu Fudosan Holdings Corp	291 998	0,04
17 600 Taiheiyo Cement Corp	328 884	0,04	16 000 TOMONY Holdings Inc	42 437	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)			Yen japonais – 10,49 % (suite)		
2 800 Tomy Co Ltd	31 158	0,00	4 000 Yamazen Corp	30 566	0,00
9 700 Topcon Corp	129 878	0,02	3 262 Yaoko Co Ltd	169 117	0,02
1 400 Topre Corp	12 907	0,00	2 600 Yellow Hat Ltd	35 613	0,01
4 000 Toridoll Holdings Corp	81 779	0,01	1 100 Yodogawa Steel Works Ltd	22 456	0,00
2 000 Toshiba TEC Corp	58 757	0,01	2 100 Yokogawa Bridge Holdings Corp	34 145	0,00
1 800 Totetsu Kogyo Co Ltd	36 638	0,01	9 200 Yokohama Rubber Co Ltd	193 346	0,03
4 653 Towa Pharmaceutical Co Ltd	66 252	0,01	12 200 Yonex Co Ltd	131 451	0,02
1 000 Toyo Gosei Co Ltd	67 623	0,01	10 000 Yoshinoya Holdings Co Ltd	182 658	0,02
1 840 Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	28 425	0,00	800 Yuasa Trading Co Ltd	22 752	0,00
16 800 Toyo Seikan Group Holdings Ltd	230 497	0,03	7 500 Zenkoku Hoshio Co Ltd	281 482	0,04
11 200 Toyo Suisan Kaisha Ltd	467 052	0,06	2 897 Zenrin Co Ltd	18 154	0,00
20 426 Toyo Tire Corp	237 119	0,03	17 200 Zensho Holdings Co Ltd	507 251	0,07
4 400 Toyobo Co Ltd	34 350	0,00	15 200 Zeon Corp	159 778	0,02
9 700 Toyota Boshoku Corp	155 751	0,02	2 997 ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	50 554	0,01
2 372 Trancom Co Ltd	131 887	0,02	8 200 Zojirushi Corp	98 272	0,01
2 000 Transcosmos Inc	47 111	0,01		79 548 598	10,49
5 700 TRE Holdings Corp	61 244	0,01	Dollar néo-zélandais – 0,31 %		
2 800 Trusco Nakayama Corp	47 189	0,01	88 005 a2 Milk Co Ltd	343 576	0,05
10 200 TS Tech Co Ltd	128 678	0,02	185 442 Air New Zealand Ltd	88 757	0,01
1 000 Tsubakimoto Chain Co	24 157	0,00	44 925 Chorus Ltd	236 383	0,03
14 611 Tsumami Corp	157 429	0,02	95 559 Contact Energy Ltd	462 747	0,06
4 200 Tsumura & Co	82 996	0,01	95 229 Fletcher Building Ltd	259 769	0,03
3 100 Tsuruha Holdings Inc	206 139	0,03	52 834 Genesis Energy Ltd	91 564	0,01
1 300 UACJ Corp	25 738	0,00	89 878 Infratil Ltd	517 336	0,07
11 300 UBE Corp	174 480	0,02	127 754 Pushpay Holdings Ltd	111 102	0,01
3 700 Ulvac Inc	159 854	0,02	41 172 Ryman Healthcare Ltd	135 236	0,02
1 400 United Arrows Ltd	20 186	0,00	27 895 SKYCITY Entertainment Group Ltd	41 711	0,01
2 945 United Super Markets Holdings Inc	24 650	0,00	11 316 Summerset Group Holdings Ltd	62 303	0,01
1 200 Universal Entertainment Corp	22 153	0,00		2 350 484	0,31
6 160 Ushio Inc	77 064	0,01	Couronne norvégienne – 0,85 %		
1 600 UT Group Co Ltd	29 526	0,00	2 239 Aker ASA	143 664	0,02
1 600 Valor Holdings Co Ltd	23 154	0,00	44 099 Aker Carbon Capture ASA	62 213	0,01
2 400 ValueCommerce Co Ltd	30 656	0,00	11 164 Atea ASA	136 444	0,02
1 600 Vector Inc	18 285	0,00	5 246 Austevoll Seafood ASA	47 035	0,01
2 600 Visional Inc	144 564	0,02	5 025 Bakkafrøst P/F	325 545	0,04
1 600 Wacoal Holdings Corp	29 899	0,00	4 526 Bonheur ASA	100 476	0,01
12 700 Wacom Co Ltd	65 843	0,01	42 067 Borr Drilling Ltd	321 374	0,04
1 400 WealthNavi Inc	12 528	0,00	14 048 Borregaard ASA	234 466	0,03
2 800 West Holdings Corp	68 164	0,01	186 BW Energy Ltd	478	0,00
58 000 Yamada Holdings Co Ltd	198 723	0,03	7 718 BW LPG Ltd	57 739	0,01
38 600 Yamaguchi Financial Group Inc	235 504	0,03	4 863 BW Offshore Ltd	13 800	0,00
1 400 Yamato Kogyo Co Ltd	56 173	0,01	10 156 Crayon Group Holding ASA	83 105	0,01
24 200 Yamazaki Baking Co Ltd	291 658	0,04	42 081 DNO ASA	41 265	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 0,85 % (suite)			Livre sterling – 4,92 % (suite)		
13 500 Entra ASA	130 320	0,02	92 759 B&M European Value Retail SA	552 930	0,07
12 585 Europris ASA	87 300	0,01	37 279 Babcock International Group PLC	137 728	0,02
4 562 FLEX LNG Ltd	150 279	0,02	47 734 Balfour Beatty PLC	219 793	0,03
19 795 Frontline PLC	323 620	0,04	9 409 Bank of Georgia Group PLC	319 928	0,04
13 817 Golden Ocean Group Ltd	129 976	0,02	70 665 Beazley PLC	522 058	0,07
14 605 Grieg Seafood ASA	114 002	0,01	14 940 Bellway PLC	407 689	0,05
42 389 Kahoot! ASA	96 976	0,01	16 960 Bodycote PLC	136 831	0,02
49 109 Leroy Seafood Group ASA	254 616	0,03	115 126 boohoo Group PLC	84 697	0,01
34 843 MPC Container Ships ASA	55 509	0,01	150 054 Breedon Group PLC	141 934	0,02
152 055 NEL ASA	206 092	0,03	61 248 Bridgepoint Group PLC	167 212	0,02
14 555 Nordic Semiconductor ASA	221 665	0,03	28 796 Britvic PLC	317 239	0,04
25 000 Nykode Therapeutics ASA	52 086	0,01	23 441 Burford Capital Ltd	218 681	0,03
4 910 Protector Forsikring ASA	65 166	0,01	30 204 Bytes Technology Group PLC	145 051	0,02
28 893 REC Silicon ASA	47 906	0,01	24 238 C&C Group PLC	47 081	0,01
13 339 Scatec ASA	88 493	0,01	129 931 Capita PLC	58 799	0,01
18 509 Schibsted ASA (Class A)	312 457	0,04	26 713 Capricorn Energy PLC	77 090	0,01
4 746 SpareBank 1 Nord Norge	39 923	0,00	11 026 Carnival PLC	100 094	0,01
12 062 SpareBank 1 SMN	142 352	0,02	132 142 Centamin PLC	170 331	0,02
31 578 SpareBank 1 SR-Bank ASA	364 834	0,05	11 935 Central Asia Metals PLC	34 900	0,01
63 737 Storebrand ASA	488 810	0,06	692 688 Centrica PLC	908 291	0,12
40 324 Subsea 7 SA	477 045	0,06	13 674 Ceres Power Holdings PLC	66 107	0,01
23 530 TGS ASA	421 482	0,06	5 589 Clarkson PLC	213 535	0,03
26 156 TOMRA Systems ASA	439 550	0,06	21 491 Close Brothers Group PLC	239 419	0,03
7 453 Veidekke ASA	79 134	0,01	40 410 CMC Markets PLC	87 838	0,01
7 919 Wallenius Wilhelmsen ASA	57 239	0,01	314 418 Coats Group PLC	286 518	0,04
	6 414 436	0,85	6 849 Computacenter PLC	181 055	0,02
Livre sterling – 4,92 %			186 494 ConvaTec Group PLC	527 130	0,07
45 918 888 Holdings PLC	29 324	0,00	4 718 Craneware PLC	67 086	0,01
48 491 Advanced Medical Solutions Group PLC	133 404	0,02	8 305 Cranswick PLC	308 472	0,04
18 102 AG Barr PLC	112 806	0,02	6 563 Crest Nicholson Holdings PLC	17 723	0,00
110 876 Airtel Africa PLC	146 004	0,02	118 124 Currys PLC	85 807	0,01
32 009 AJ Bell PLC	136 622	0,02	10 175 CVS Group PLC	233 375	0,03
100 424 Alliance Pharma PLC	85 677	0,01	43 880 Darktrace PLC	139 816	0,02
17 637 Alpha Financial Markets Consulting PLC	92 899	0,01	13 685 Dechra Pharmaceuticals PLC	448 402	0,06
3 946 Alpha Group International PLC	94 165	0,01	84 933 Deliveroo PLC	96 089	0,01
56 194 Alphawave IP Group PLC	81 432	0,01	15 073 Diploma PLC	523 700	0,07
31 478 AO World PLC	25 104	0,00	146 565 Direct Line Insurance Group PLC	249 178	0,03
39 098 Ascential PLC	116 506	0,02	14 462 DiscoverIE Group PLC	137 867	0,02
34 171 Ashmore Group PLC	100 810	0,01	111 107 Diversified Energy Co PLC	129 960	0,02
8 012 ASOS PLC	81 282	0,01	71 127 Domino's Pizza Group PLC	252 050	0,03
126 226 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	356 313	0,05	126 140 Dr Martens PLC	221 939	0,03
11 687 Auction Technology Group PLC	88 725	0,01	42 381 Drax Group PLC	318 342	0,04
2 730 Avon Protection PLC	31 274	0,00	161 566 DS Smith PLC	628 271	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)			Livre sterling – 4,92 % (suite)		
6 565 Dunelm Group PLC	89 696	0,01	44 614 ITM Power PLC	46 855	0,01
27 926 easyJet PLC	178 999	0,02	583 159 ITV PLC	597 027	0,08
30 682 Elementis PLC	45 183	0,01	82 006 IWG PLC	166 746	0,02
2 291 EMIS Group PLC	42 491	0,01	3 969 J D Wetherspoon PLC	35 088	0,01
11 565 Energean PLC	186 180	0,02	11 289 JET2 PLC	183 202	0,02
39 627 Essentra PLC	94 760	0,01	87 375 John Wood Group PLC	216 070	0,03
4 941 FD Technologies PLC	104 469	0,01	14 428 JTC PLC	125 412	0,02
13 355 Ferrexpo PLC	19 452	0,00	72 707 Jupiter Fund Management PLC	121 813	0,02
10 296 Fevertree Drinks PLC	163 459	0,02	87 971 Just Group PLC	93 381	0,01
36 149 Firstgroup PLC	46 440	0,01	12 764 Kainos Group PLC	218 108	0,03
8 765 Forterra PLC	21 523	0,00	51 337 Kape Technologies PLC	180 588	0,02
10 349 Frasers Group PLC	99 425	0,01	4 427 Keller Group PLC	37 167	0,01
12 585 Future PLC	180 349	0,02	9 286 Keywords Studios PLC	316 665	0,04
3 488 Games Workshop Group PLC	415 748	0,06	33 645 Lancashire Holdings Ltd	229 842	0,03
8 400 Gamma Communications PLC	112 171	0,02	90 431 Learning Technologies Group PLC	144 239	0,02
28 380 GB Group PLC	105 271	0,01	6 214 Liontrust Asset Management PLC	78 523	0,01
10 433 Genuit Group PLC	35 991	0,01	137 627 Man Group PLC/Jersey	400 578	0,05
6 137 Genus PLC	218 082	0,03	189 381 Marks & Spencer Group PLC	391 047	0,05
24 184 Grafton Group Plc Unit NPV	264 815	0,04	13 107 Marlowe PLC	93 996	0,01
105 910 Grainger PLC	305 119	0,04	18 260 Marshalls PLC	70 713	0,01
481 937 Greatland Gold PLC	45 884	0,01	17 767 Mediclinic International PLC	109 269	0,01
20 338 Greencore Group PLC	20 432	0,00	11 800 Mitchells & Butlers PLC	24 001	0,00
12 409 Greggs PLC	425 618	0,06	175 890 Mitie Group PLC	177 898	0,02
11 983 Halfords Group PLC	25 899	0,00	70 432 Moneysupermarket.com Group PLC	216 843	0,03
41 483 Harbour Energy PLC	140 744	0,02	7 463 Morgan Advanced Materials PLC	26 114	0,00
208 029 Hays PLC	286 797	0,04	5 315 Morgan Sindall Group PLC	111 062	0,02
94 976 Helios Towers PLC	122 600	0,02	62 422 National Express Group PLC	93 930	0,01
4 251 Hill & Smith PLC	70 538	0,01	44 614 NCC Group PLC	56 377	0,01
40 395 Hiscox Ltd	553 906	0,07	86 569 Network International Holdings PLC	262 030	0,03
13 763 Hochschild Mining PLC	14 380	0,00	7 092 Next Fifteen Communications Group PLC	73 483	0,01
64 631 Howden Joinery Group PLC	557 793	0,07	24 334 Ninety One PLC	55 723	0,01
9 448 Hunting PLC	27 569	0,00	52 689 OSB Group PLC	313 749	0,04
73 611 Istock PLC	157 003	0,02	40 624 Oxford Nanopore Technologies PLC	111 761	0,02
34 752 IG Group Holdings PLC	300 139	0,04	43 074 Pagegroup PLC	243 073	0,03
33 037 IMI PLC	626 618	0,08	77 519 Pantheon Resources PLC	22 659	0,00
9 704 Impax Asset Management Group PLC	95 748	0,01	30 082 Paragon Banking Group PLC	193 413	0,03
42 569 Inchcape PLC	407 654	0,05	30 643 Pennon Group PLC	331 146	0,04
16 106 Indivior PLC	275 813	0,04	123 360 Petrofac Ltd	120 116	0,02
31 994 IntegraFin Holdings PLC	107 600	0,01	75 257 Pets at Home Group PLC	343 360	0,05
30 932 Intermediate Capital Group PLC	465 452	0,06	33 340 Playtech PLC	217 247	0,03
97 464 International Distributions Services PLC	270 664	0,04	11 823 Plus500 Ltd	247 346	0,03
77 590 Investec PLC	431 329	0,06	25 651 Provident Financial PLC	75 231	0,01
130 000 IP Group PLC	88 969	0,01	17 969 PZ Cussons PLC	41 147	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)			Livre sterling – 4,92 % (suite)		
52 598 QinetiQ Group PLC	211 233	0,03	30 639 Watches of Switzerland Group PLC	308 941	0,04
209 377 Quilter PLC	218 136	0,03	28 538 Weir Group PLC	655 963	0,09
13 064 Rathbones Group PLC	309 168	0,04	10 598 WH Smith PLC	195 903	0,03
41 090 Reach PLC	38 257	0,01	32 920 Wickes Group PLC	56 253	0,01
11 907 Redde Northgate PLC	50 866	0,01	9 664 YouGov PLC	108 736	0,01
44 420 Redrow PLC	261 544	0,03		37 285 857	4,92
3 858 Renishaw PLC	195 293	0,03	Dollar de Singapour – 0,30 %		
6 765 Restore PLC	22 584	0,00	44 100 AEM Holdings Ltd	105 478	0,01
2 048 RHI Magnesita NV	56 722	0,01	156 348 Ascendas India Trust	128 178	0,02
90 327 Rightmove PLC	628 786	0,08	232 000 ComfortDelGro Corp Ltd	205 904	0,03
97 773 Rotork PLC	380 566	0,05	23 700 First Resources Ltd	27 986	0,00
55 854 RS GROUP PLC	631 215	0,08	810 900 Golden Agri-Resources Ltd	173 823	0,02
32 208 RWS Holdings PLC	119 073	0,02	22 300 iFAST Corp Ltd	82 353	0,01
102 556 S4 Capital PLC	206 186	0,03	169 430 Keppel Infrastructure Trust	66 903	0,01
13 206 Savills PLC	161 898	0,02	520 700 NetLink NBN Trust Unit NPV	336 807	0,05
132 588 Serco Group PLC	251 482	0,03	41 661 Raffles Medical Group Ltd	46 689	0,01
25 253 Serica Energy PLC	69 161	0,01	87 053 SATS Ltd	182 677	0,02
45 054 Sirius Real Estate Ltd	42 727	0,01	127 800 Sembcorp Industries Ltd	421 018	0,06
18 742 Smart Metering Systems PLC	171 948	0,02	40 000 SIA Engineering Co Ltd	67 692	0,01
13 898 Softcat PLC	222 707	0,03	84 500 Singapore Post Ltd	31 778	0,00
13 737 Spectris PLC	621 485	0,08	44 000 StarHub Ltd	34 418	0,01
18 192 Spire Healthcare Group PLC	47 799	0,01	213 800 Yangzijiang Financial Holding Ltd	60 302	0,01
86 279 Spirent Communications PLC	184 876	0,02	286 700 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	258 764	0,03
67 336 SSP Group PLC	204 897	0,03	24 700 Yanlord Land Group Ltd	16 906	0,00
138 612 Synthomer PLC	200 008	0,03		2 247 676	0,30
48 328 Tate & Lyle PLC	468 839	0,06	Couronne suédoise – 2,16 %		
3 873 TBC Bank Group PLC	107 268	0,01	22 725 AAK AB	411 128	0,05
14 209 Team17 Group PLC	66 761	0,01	5 613 AcadeMedia AB	27 931	0,00
13 658 Telecom Plus PLC	319 173	0,04	11 384 AddLife AB	102 976	0,01
83 629 THG PLC	69 797	0,01	31 748 AddTech AB	588 757	0,08
71 488 TP ICAP Group PLC	159 193	0,02	16 633 AFRY AB	299 471	0,04
62 178 Trainline PLC	191 277	0,03	5 564 Alimak Group AB	39 653	0,01
27 928 Travis Perkins PLC	330 260	0,04	26 120 Arjo AB	101 915	0,01
8 934 Tremor International Ltd	23 109	0,00	13 586 Atrium Ljungberg AB	221 421	0,03
38 846 Trustpilot Group PLC	42 556	0,01	14 263 Attendo AB	40 851	0,01
14 355 TUI AG	110 684	0,01	14 202 Avanza Bank Holding AB	332 810	0,04
109 975 Tullow Oil PLC	42 888	0,01	11 555 Axfood AB	282 146	0,04
10 233 Vesuvius PLC	52 356	0,01	11 100 Beijer Alma AB	221 046	0,03
10 379 Victoria PLC	62 882	0,01	48 257 Beijer Ref AB	845 581	0,11
11 379 Victrex PLC	224 128	0,03	8 195 Betsson AB	77 923	0,01
163 176 Virgin Money UK PLC	294 467	0,04	4 026 Billia AB	49 696	0,01
41 533 Vistry Group PLC	401 071	0,05	26 987 Billerud AB	277 299	0,04
15 319 Volvation Group PLC	81 542	0,01	5 097 BioArctic AB	123 572	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne suédoise – 2,16 % (suite)			Couronne suédoise – 2,16 % (suite)		
27 854 BioGaia AB	246 238	0,03	10 438 Nyfosa AB	72 475	0,01
6 344 Biotage AB	80 879	0,01	11 891 OX2 AB	88 470	0,01
8 986 Boozt AB	109 448	0,01	5 757 Pandox AB	71 841	0,01
22 841 Bravida Holding AB	257 275	0,03	6 706 Paradox Interactive AB	167 172	0,02
3 981 Bufab AB	106 152	0,01	29 571 Peab AB	147 861	0,02
5 852 Bure Equity AB	139 393	0,02	5 764 PowerCell Sweden AB	65 286	0,01
30 470 Castellum AB	353 785	0,05	13 999 Ratos AB	42 687	0,01
5 013 Catena AB	185 639	0,02	4 692 Resurs Holding AB	10 452	0,00
16 165 Cint Group AB	21 996	0,00	11 846 Saab AB	720 844	0,10
12 258 Cloetta AB	25 865	0,00	135 824 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	185 211	0,02
17 498 Coor Service Management Holding AB	111 624	0,02	3 317 Sdiptech AB	76 899	0,01
27 180 Corem Property Group AB	18 964	0,00	15 687 Sectra AB	245 285	0,03
13 525 Creades AB	104 800	0,01	137 141 Sinch AB	368 723	0,05
3 859 Dios Fastigheter AB	25 622	0,00	6 353 SkiStar AB	76 337	0,01
35 889 Dometic Group AB	218 320	0,03	103 750 SSAB AB (Restricted voting rights)	739 588	0,10
6 990 Dustin Group AB	25 521	0,00	4 723 SSAB AB (Voting rights)	34 816	0,00
29 780 Electrolux Professional AB	155 655	0,02	59 841 Stillfront Group AB	115 705	0,02
40 519 Elekta AB	309 005	0,04	144 074 Storskogen Group AB	119 933	0,02
34 062 Fabege AB	261 537	0,03	20 751 Sweco AB	263 151	0,04
53 976 Fortnox AB	369 156	0,05	10 290 SwedenCare AB	25 275	0,00
6 832 GARO AB	50 435	0,01	12 722 Thule Group AB	312 482	0,04
18 503 Granges AB	176 205	0,02	26 822 Trelleborg AB	762 792	0,10
8 720 Hemnet Group AB	146 825	0,02	6 772 Troax Group AB	140 736	0,02
21 575 Hexatronic Group AB	245 512	0,03	30 030 Truecaller AB	88 240	0,01
34 827 Hexpol AB	431 578	0,06	29 301 Vestum AB	36 211	0,01
3 178 HMS Networks AB	129 761	0,02	5 888 Viaplay Group AB	149 676	0,02
10 149 Hufvudstaden AB	137 707	0,02	13 538 Vimian Group AB	42 796	0,01
30 519 Instalco AB	147 098	0,02	2 922 Vitec Software Group AB	150 333	0,02
9 920 Intrum AB	106 810	0,01	4 660 Vitrolife AB	96 709	0,01
3 344 Inwido AB	35 538	0,00	30 196 Wallenstam AB	114 325	0,02
5 566 JM AB	92 216	0,01	29 053 Wihlborgs Fastigheter AB	222 320	0,03
7 839 Lindab International AB	119 896	0,02		16 405 836	2,16
10 988 Loomis AB	376 173	0,05	Franc suisse – 1,79 %		
9 346 Medicover AB	151 417	0,02	9 448 Accelleron Industries AG	223 699	0,03
2 402 MIPS AB	121 287	0,02	1 186 Allreal Holding AG	200 187	0,03
7 555 Modern Times Group MTG AB	54 847	0,01	619 ALSO Holding AG	125 758	0,02
13 055 Munters Group AB	120 295	0,02	27 323 ams-OSRAM AG	211 813	0,03
6 859 Mycronic AB	168 539	0,02	3 011 Arbonia AG	35 992	0,00
20 557 NCC AB	182 186	0,02	61 435 Arysza AG	104 235	0,01
5 847 New Wave Group AB	100 255	0,01	208 Autoneum Holding AG	30 965	0,00
3 230 Nobia AB	5 541	0,00	1 731 Basilea Pharmaceutica AG	94 930	0,01
36 107 Nolato AB	182 980	0,02	1 089 Belimo Holding AG	525 695	0,07
11 967 Nordnet AB publ	197 054	0,03	134 Bell Food Group AG	41 071	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Franc suisse – 1,79 % (suite)			Franc suisse – 1,79 % (suite)		
688 Bossard Holding AG	173 591	0,02	472 Siegfried Holding AG	346 941	0,05
819 Bucher Industries AG	383 165	0,05	10 011 Softwareone Holding AG	142 349	0,02
564 Burckhardt Compression Holding AG	350 667	0,05	304 St Galler Kantonalbank AG	163 888	0,02
116 Bystronic AG	83 805	0,01	6 179 Stadler Rail AG	241 465	0,03
2 627 Cembra Money Bank AG	206 612	0,03	2 121 Sulzer AG	179 817	0,02
1 109 Coltene Holding AG	87 404	0,01	1 078 Swissquote Group Holding SA	210 396	0,03
612 Comet Holding AG	169 488	0,02	1 254 Tecan Group AG	547 969	0,07
377 COSMO Pharmaceuticals NV	23 440	0,00	355 u-blox Holding AG	49 662	0,01
698 Daetwyler Holding AG	143 795	0,02	1 862 Valiant Holding AG	200 151	0,03
2 978 DKSH Holding AG	240 085	0,03	2 448 Vetropack Holding AG	123 532	0,02
401 dormakaba Holding AG	171 409	0,02	4 188 Vontobel Holding AG	271 850	0,04
7 862 Dufry AG	349 489	0,05	198 Ypsomed Holding AG	41 700	0,01
3 980 EFG International AG	38 992	0,00	873 Zur Rose Group AG	40 308	0,00
235 Emmi AG	236 145	0,03		13 603 794	1,79
2 915 Flughafen Zurich AG	534 467	0,07	Dollar américain – 53,83 %		
99 Forbo Holding AG	143 263	0,02	11 126 10X Genomics Inc	620 720	0,08
7 109 Galenica AG	601 917	0,08	1 700 1-800-Flowers.com Inc	19 550	0,00
8 994 Georg Fischer AG	698 018	0,09	771 1st Source Corp	33 269	0,00
690 Gurit Holding AG	62 538	0,01	42 600 23andMe Holding Co	97 128	0,01
4 066 Helvetia Holding AG	567 028	0,07	3 001 2seventy bio Inc	30 610	0,00
2 965 Huber + Suhner AG	254 129	0,03	10 029 2U Inc	68 699	0,01
14 284 Idorsia Ltd	156 670	0,02	16 076 3D Systems Corp	172 335	0,02
869 Implen AG	36 432	0,00	14 912 8x8 Inc	62 183	0,01
249 Inficon Holding AG	269 020	0,04	12 186 A10 Networks Inc	188 761	0,02
133 Interroll Holding AG	478 250	0,06	5 354 AAON Inc	517 678	0,07
77 Intershop Holding AG	56 135	0,01	4 742 AAR Corp	258 676	0,03
216 Kardex Holding AG	46 815	0,01	3 504 Aaron's Co Inc	33 849	0,00
637 Komax Holding AG	178 155	0,02	5 709 Abercrombie & Fitch Co	158 425	0,02
4 337 Landis+Gyr Group AG	332 556	0,04	8 529 ABM Industries Inc	383 293	0,05
67 LEM Holding SA	144 187	0,02	8 323 Academy Sports & Outdoors Inc	543 076	0,07
1 113 Leonteq AG	62 135	0,01	10 690 Acadia Healthcare Co Inc	772 352	0,10
1 156 Medacta Group SA	125 527	0,02	14 271 ACADIA Pharmaceuticals Inc	268 580	0,04
3 196 Medmix AG	66 750	0,01	10 500 Accel Entertainment Inc	95 655	0,01
490 355 Meyer Burger Technology AG	345 135	0,05	3 647 ACCO Brands Corp	19 402	0,00
752 Mobimo Holding AG	195 913	0,03	6 200 Accolade Inc	89 156	0,01
5 258 Montana Aerospace AG	85 988	0,01	15 069 ACI Worldwide Inc	406 562	0,05
26 167 OC Oerlikon Corp AG	147 656	0,02	7 500 Aclaris Therapeutics Inc	60 675	0,01
1 830 PolyPeptide Group AG	37 079	0,00	5 841 ACM Research Inc	68 340	0,01
4 815 PSP Swiss Property AG	548 147	0,07	3 916 Acuity Brands Inc	715 571	0,09
141 Rieter Holding AG	14 786	0,00	5 362 Acushnet Holdings Corp	273 140	0,04
113 Schweiter Technologies AG	85 596	0,01	7 200 ACV Auctions Inc	92 952	0,01
1 426 Sensirion Holding AG	156 094	0,02	5 900 AdaptHealth Corp	73 337	0,01
2 785 SFS Group AG	360 948	0,05	10 608 Adaptive Biotechnologies Corp	93 669	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 513 Addus HomeCare Corp	268 288	0,04	3 808 Ambarella Inc	294 815	0,04
13 343 Adeia Inc	118 219	0,02	57 001 AMC Entertainment Holdings Inc (Voting rights)	285 575	0,04
10 225 Adient PLC	418 816	0,06	2 877 AMC Networks Inc	50 578	0,01
18 203 ADT Inc	131 608	0,02	3 758 Amedisys Inc	276 401	0,04
6 939 Adtalem Global Education Inc	267 984	0,04	3 400 Amerant Bancorp Inc	73 984	0,01
8 665 ADTRAN Holdings Inc	137 427	0,02	3 737 Ameresco Inc	183 935	0,02
7 387 Advanced Drainage Systems Inc	622 059	0,08	10 942 American Airlines Group Inc	161 395	0,02
4 852 Advanced Energy Industries Inc	475 496	0,06	5 319 American Axle & Manufacturing Holdings Inc	41 541	0,01
4 031 AdvanSix Inc	154 266	0,02	21 756 American Eagle Outfitters Inc	292 401	0,04
3 800 Aehr Test Systems	117 876	0,02	6 445 American Equity Investment Life Holding Co	235 178	0,03
8 028 Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	450 933	0,06	5 300 American Software Inc/GA	66 833	0,01
1 810 AeroVironment Inc	165 905	0,02	2 983 American States Water Co	265 159	0,04
16 600 Aeva Technologies Inc	19 754	0,00	2 151 American Vanguard Corp	47 064	0,01
4 448 Affiliated Managers Group Inc	633 484	0,08	56 857 American Well Corp	134 183	0,02
24 708 Affirm Holdings Inc	278 459	0,04	730 American Woodmark Corp	38 011	0,01
6 754 AGCO Corp	913 141	0,12	4 499 Ameris Bancorp	164 573	0,02
41 000 Agenus Inc	62 320	0,01	1 876 AMERISAFE Inc	91 830	0,01
21 939 agilon health Inc	521 051	0,07	24 223 Amicus Therapeutics Inc	268 633	0,04
4 763 Agilysys Inc	392 995	0,05	11 735 Amkor Technology Inc	305 345	0,04
4 806 Agios Pharmaceuticals Inc	110 394	0,01	5 780 AMN Healthcare Services Inc	479 509	0,06
10 275 Air Lease Corp	404 527	0,05	3 673 Amneal Pharmaceuticals Inc	5 105	0,00
4 961 Akerio Therapeutics Inc	189 808	0,03	3 113 Amphastar Pharmaceuticals Inc	116 738	0,02
453 Alamo Group Inc	83 424	0,01	6 900 Amplitude Inc	85 836	0,01
5 960 Alarm.com Holdings Inc	299 669	0,04	16 100 Amyris Inc	21 896	0,00
3 548 Alaska Air Group Inc	148 874	0,02	2 769 AnaptysBio Inc	60 253	0,01
3 665 Albany International Corp	327 504	0,04	6 700 Anavex Life Sciences Corp	57 419	0,01
5 974 Alector Inc	36 979	0,00	4 210 Andersons Inc	173 957	0,02
36 732 Alight Inc	338 302	0,04	8 777 Angi Inc	19 924	0,00
12 000 Alignment Healthcare Inc	76 320	0,01	5 900 AngioDynamics Inc	61 006	0,01
17 875 Alkermes PLC	503 896	0,07	2 741 Anika Therapeutics Inc	78 722	0,01
300 Allegiant Travel Co	27 594	0,00	35 230 Antero Midstream Corp	369 563	0,05
6 060 Allegro MicroSystems Inc	290 819	0,04	35 669 Antero Resources Corp	823 597	0,11
6 319 ALLETE Inc	406 754	0,05	10 204 Anywhere Real Estate Inc	53 877	0,01
12 373 Allison Transmission Holdings Inc	559 755	0,07	12 863 Apellis Pharmaceuticals Inc	848 443	0,11
10 789 Allogene Therapeutics Inc	53 298	0,01	15 926 API Group Corp	358 016	0,05
3 300 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	88 935	0,01	946 Apogee Enterprises Inc	40 915	0,01
3 032 Alpha Metallurgical Resources Inc	472 992	0,06	3 879 Apollo Medical Holdings Inc	141 467	0,02
9 200 Alphatec Holdings Inc	143 520	0,02	2 382 Appfolio Inc	296 511	0,04
6 534 Altair Engineering Inc	471 167	0,06	3 522 Appian Corp	156 306	0,02
5 682 Alteryx Inc	334 329	0,04	4 273 Applied Industrial Technologies Inc	607 321	0,08
20 355 Altice USA Inc	69 614	0,01	17 037 AppLovin Corp	268 333	0,04
3 000 A-Mark Precious Metals Inc	103 950	0,01			
1 909 Ambac Financial Group Inc	29 551	0,00			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
6 571 AptarGroup Inc	776 626	0,10	11 475 Avient Corp	472 311	0,06
3 430 ArcBest Corp	317 001	0,04	3 766 Avis Budget Group Inc	733 617	0,10
2 340 Arch Resources Inc	307 616	0,04	7 207 Avista Corp	305 937	0,04
13 020 Archrock Inc	127 205	0,02	7 877 Avnet Inc	356 040	0,05
8 503 Arconic Corp	223 034	0,03	24 986 Axalta Coating Systems Ltd	756 826	0,10
6 088 Arcosa Inc	384 214	0,05	3 698 Axcelis Technologies Inc	492 758	0,07
1 600 Arcturus Therapeutics Holdings Inc	38 352	0,01	9 022 Axis Capital Holdings Ltd	491 879	0,06
3 256 Arcus Biosciences Inc	59 389	0,01	3 860 Axonics Inc	210 602	0,03
6 400 Arcutis Biotherapeutics Inc	70 400	0,01	5 780 Axos Financial Inc	213 398	0,03
2 348 Argan Inc	95 024	0,01	4 578 Axsome Therapeutics Inc	282 371	0,04
1 900 Argo Group International Holdings Ltd	55 651	0,01	6 196 AZEK Co Inc	145 854	0,02
6 147 Armstrong World Industries Inc	437 912	0,06	8 098 Azenta Inc	361 333	0,05
15 595 Array Technologies Inc	341 219	0,05	1 438 AZZ Inc	59 303	0,01
2 288 Arrow Financial Corp	56 994	0,01	2 100 B Riley Financial Inc	59 619	0,01
11 858 Arrowhead Pharmaceuticals Inc	301 193	0,04	8 060 B&G Foods Inc	125 172	0,02
3 808 Artisan Partners Asset Management Inc	121 780	0,02	3 999 Badger Meter Inc	487 158	0,06
3 672 Artivion Inc	48 103	0,01	4 575 Balchem Corp	578 646	0,08
3 713 Arvinas Inc	101 439	0,01	5 579 Bally's Corp	108 902	0,01
6 248 Asana Inc	132 020	0,02	1 258 Banc of California Inc	15 763	0,00
2 314 Asbury Automotive Group Inc	485 940	0,06	2 839 BancFirst Corp	235 921	0,03
6 191 ASGN Inc	511 810	0,07	3 576 Bancorp Inc	99 592	0,01
6 072 Ashland Inc	623 655	0,08	2 908 Bandwidth Inc	44 202	0,01
3 100 Aspen Aerogels Inc	23 095	0,00	2 010 Bank First Corp	147 896	0,02
23 733 Associated Banc-Corp	426 719	0,06	5 995 Bank of Hawaii Corp	312 220	0,04
7 714 Assured Guaranty Ltd	387 783	0,05	1 669 Bank of Marin Bancorp	36 534	0,00
3 191 Astec Industries Inc	131 629	0,02	14 191 Bank OZK	485 332	0,06
12 740 Atara Biotherapeutics Inc	36 946	0,00	13 525 BankUnited Inc	305 394	0,04
1 300 Atea Pharmaceuticals Inc	4 355	0,00	6 063 Banner Corp	329 645	0,04
14 526 ATI Inc	573 196	0,08	5 517 Bar Harbor Bankshares	145 925	0,02
4 140 Atkore Inc	581 587	0,08	7 454 Barnes Group Inc	300 247	0,04
4 498 Atlantic Union Bankshares Corp	157 655	0,02	1 450 Barrett Business Services Inc	128 528	0,02
2 200 Atlanticus Holdings Corp	59 686	0,01	6 680 Beacon Roofing Supply Inc	393 118	0,05
1 196 ATN International Inc	48 940	0,01	8 974 Beam Therapeutics Inc	274 784	0,04
4 619 AtriCure Inc	191 458	0,03	11 088 Beauty Health Co	140 041	0,02
164 Atrion Corp	102 977	0,01	13 848 Bed Bath & Beyond Inc	5 919	0,00
11 033 Aurinia Pharmaceuticals Inc	120 922	0,02	4 653 Belden Inc	403 741	0,05
8 085 Autoliv Inc	754 816	0,10	13 316 BellRing Brands Inc	452 744	0,06
5 074 AutoNation Inc	681 743	0,09	4 365 Benchmark Electronics Inc	103 407	0,01
3 989 Avanos Medical Inc	118 633	0,02	9 304 Berkshire Hills Bancorp Inc	233 158	0,03
1 310 Avantax Inc	34 479	0,00	16 672 Berry Global Group Inc	981 981	0,13
8 200 Avid Bioservices Inc	153 832	0,02	3 388 Beyond Meat Inc	54 987	0,01
1 800 Avid Technology Inc	57 564	0,01	13 888 BGC Partners Inc	72 634	0,01
8 600 Avidity Biosciences Inc	132 010	0,02	3 034 Big Lots Inc	33 253	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
5 200 BigCommerce Holdings Inc	46 488	0,01	594 Cable One Inc	416 988	0,06
24 839 BioCryst Pharmaceuticals Inc	207 157	0,03	8 314 Cabot Corp	637 185	0,08
2 300 BioLife Solutions Inc	50 025	0,01	2 852 CACI International Inc	844 991	0,11
36 600 Bionano Genomics Inc	40 626	0,01	5 164 Cactus Inc	212 912	0,03
3 430 BJ's Restaurants Inc	99 950	0,01	22 527 Cadence Bank	467 661	0,06
14 616 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	1 111 839	0,15	1 951 Calavo Growers Inc	56 130	0,01
6 717 Black Hills Corp	423 843	0,06	2 300 Caleres Inc	49 749	0,01
5 837 Blackbaud Inc	404 504	0,05	4 400 California Resources Corp	169 400	0,02
5 873 Blackline Inc	394 372	0,05	4 653 California Water Service Group	270 805	0,04
2 900 Blink Charging Co	25 085	0,00	6 611 Calix Inc	354 283	0,05
23 898 Bloom Energy Corp	476 287	0,06	4 630 Callon Petroleum Co	154 827	0,02
6 562 Bloomin' Brands Inc	168 315	0,02	5 273 Cal-Maine Foods Inc	321 073	0,04
37 649 Blue Owl Capital Inc	417 151	0,06	1 100 Cambridge Bancorp	71 291	0,01
1 300 BlueLinx Holdings Inc	88 348	0,01	576 Camden National Corp	20 845	0,00
6 524 Blueprint Medicines Corp	293 515	0,04	5 000 Camping World Holdings Inc	104 350	0,01
4 607 Boise Cascade Co	291 393	0,04	4 567 Cannae Holdings Inc	92 162	0,01
3 393 BOK Financial Corp	286 403	0,04	24 269 Cano Health Inc	22 085	0,00
2 552 Boot Barn Holdings Inc	195 585	0,03	7 700 Canoo Inc	5 025	0,00
893 Boston Beer Co Inc	293 529	0,04	3 600 Capital City Bank Group Inc	105 516	0,01
5 858 Boston Omaha Corp	138 659	0,02	24 162 Capitol Federal Financial Inc	162 610	0,02
15 775 Box Inc	422 612	0,06	15 444 Capri Holdings Ltd	725 868	0,10
9 308 Boyd Gaming Corp	596 829	0,08	5 022 Cara Therapeutics Inc	24 658	0,00
6 431 Brady Corp	345 538	0,05	1 800 Cardiovascular Systems Inc	35 748	0,00
3 100 Braze Inc	107 167	0,01	4 353 CareDx Inc	39 786	0,01
4 436 Bread Financial Holdings Inc	134 500	0,02	9 965 Cargurus Inc	186 146	0,02
4 006 Bridgebio Pharma Inc	66 419	0,01	3 600 CarParts.com Inc	19 224	0,00
6 417 Bright Horizons Family Solutions Inc	494 045	0,07	6 796 Carpenter Technology Corp	304 189	0,04
11 562 Brighthouse Financial Inc	510 000	0,07	8 304 Cars.com Inc	160 267	0,02
12 146 Brightsphere Investment Group Inc	286 403	0,04	5 780 Carter's Inc	415 698	0,05
3 839 Brinker International Inc	145 882	0,02	10 100 Carvana Co	98 879	0,01
6 153 Brink's Co	411 020	0,05	4 971 Casella Waste Systems Inc	410 903	0,05
9 686 Brookdale Senior Living Inc	28 574	0,00	3 712 Casey's General Stores Inc	803 500	0,11
4 300 Brookline Bancorp Inc	45 150	0,01	2 400 Cass Information Systems Inc	103 944	0,01
8 192 BRP Group Inc	208 568	0,03	4 600 Cassava Sciences Inc	110 952	0,01
12 207 Bruker Corp	962 400	0,13	3 500 Castle Biosciences Inc	79 520	0,01
9 151 Brunswick Corp/DE	750 382	0,10	10 200 Catalyst Pharmaceuticals Inc	169 116	0,02
4 405 Buckle Inc	157 214	0,02	7 236 Cathay General Bancorp	249 787	0,03
18 825 Builders FirstSource Inc	1 671 283	0,22	880 Cavco Industries Inc	279 611	0,04
7 543 Bumble Inc	147 466	0,02	3 413 CBIZ Inc	168 909	0,02
4 300 Business First Bancshares Inc	73 659	0,01	31 010 CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	278 160	0,04
5 300 Butterfly Network Inc	9 964	0,00	3 297 Celldex Therapeutics Inc	118 626	0,02
9 876 BWX Technologies Inc	622 583	0,08	5 616 Celsius Holdings Inc	521 951	0,07
10 356 C3.ai Inc	347 651	0,05	6 302 Central Garden & Pet Co (Non voting rights)	246 219	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
842 Central Garden & Pet Co (Voting rights)	34 573	0,00	7 293 Codexis Inc	30 193	0,00
1 302 Central Pacific Financial Corp	23 306	0,00	24 443 Coeur Mining Inc	97 528	0,01
5 070 Century Aluminum Co	50 700	0,01	4 775 Cogent Communications Holdings Inc	304 263	0,04
2 900 Century Communities Inc	185 368	0,02	3 933 Cohen & Steers Inc	251 555	0,03
4 675 Cerence Inc	131 321	0,02	14 690 Coherent Corp	559 395	0,07
8 450 Cerevel Therapeutics Holdings Inc	206 096	0,03	3 322 Coherus Biosciences Inc	22 722	0,00
8 608 Certara Inc	207 539	0,03	3 662 Cohu Inc	140 584	0,02
9 800 Cerus Corp	29 106	0,00	2 700 Collegium Pharmaceutical Inc	64 773	0,01
1 589 CEVA Inc	48 353	0,01	20 828 Columbia Banking System Inc	446 136	0,06
20 390 ChampionX Corp	553 181	0,07	6 800 Columbia Financial Inc	124 304	0,02
19 674 ChargePoint Holdings Inc	205 987	0,03	3 578 Columbia Sportswear Co	322 879	0,04
4 943 Chart Industries Inc	619 852	0,08	1 139 Columbus McKinnon Corp/NY	42 325	0,01
206 Chase Corp	21 574	0,00	15 009 Comerica Inc	651 691	0,09
6 298 Cheesecake Factory Inc	220 745	0,03	4 360 Comfort Systems USA Inc	636 386	0,08
2 100 Chefs' Warehouse Inc	71 505	0,01	12 740 Commerce Bancshares Inc/MO	743 379	0,10
13 776 Chegg Inc	224 549	0,03	15 174 Commercial Metals Co	742 009	0,10
1 613 Chemed Corp	867 391	0,11	33 235 CommScope Holding Co Inc	211 707	0,03
15 169 Chemours Co	454 160	0,06	6 473 Community Bank System Inc	339 768	0,04
1 379 Chesapeake Utilities Corp	176 498	0,02	14 200 Community Health Systems Inc	69 580	0,01
25 600 Chico's FAS Inc	140 800	0,02	1 003 Community Trust Bancorp Inc	38 064	0,01
1 247 Children's Place Inc	50 192	0,01	4 044 CommVault Systems Inc	229 457	0,03
10 047 Chinook Therapeutics Inc	232 588	0,03	5 500 Compass Diversified Holdings	104 940	0,01
5 089 Choice Hotels International Inc	596 380	0,08	33 800 Compass Inc	109 174	0,01
5 139 Chord Energy Corp	691 709	0,09	2 844 Compass Minerals International Inc	97 521	0,01
4 187 Churchill Downs Inc	1 076 268	0,14	8 900 Comstock Resources Inc	96 031	0,01
18 105 Ciena Corp	950 875	0,13	1 411 Comtech Telecommunications Corp	17 609	0,00
2 263 Cimpress PLC	99 165	0,01	4 454 Concentrix Corp	541 384	0,07
9 482 Cinemark Holdings Inc	140 239	0,02	14 103 Conduent Inc	48 373	0,01
6 717 Cirrus Logic Inc	734 705	0,10	3 895 CONMED Corp	404 535	0,05
1 000 City Holding Co	90 880	0,01	1 020 ConnectOne Bancorp Inc	18 034	0,00
5 665 Civitas Resources Inc	387 146	0,05	2 017 Consensus Cloud Solutions Inc	68 760	0,01
21 000 Clean Energy Fuels Corp	91 560	0,01	6 017 CONSOL Energy Inc	350 611	0,05
6 299 Clean Harbors Inc	897 985	0,12	2 846 Consolidated Communications Holdings Inc	7 343	0,00
41 802 Clear Channel Outdoor Holdings Inc	50 162	0,01	4 500 Construction Partners Inc	121 230	0,02
8 327 Clear Secure Inc	217 918	0,03	38 540 ContextLogic Inc	17 181	0,00
2 628 Clearfield Inc	122 412	0,02	13 115 Corcept Therapeutics Inc	284 071	0,04
5 000 Clearwater Paper Corp	167 100	0,02	6 400 Core & Main Inc	147 840	0,02
839 Clearway Energy Inc (Class A)	25 195	0,00	3 408 Core Laboratories NV	75 146	0,01
12 045 Clearway Energy Inc (Class C)	377 370	0,05	9 187 CoreCivic Inc	84 520	0,01
29 700 Clover Health Investments Corp	25 099	0,00	1 100 CorVel Corp	209 308	0,03
13 382 CNO Financial Group Inc	296 947	0,04	31 166 Coty Inc	375 862	0,05
24 011 CNX Resources Corp	384 656	0,05	6 400 Coursera Inc	73 728	0,01
572 Coca-Cola Consolidated Inc	306 066	0,04	1 000 CRA International Inc	107 820	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 356 Cracker Barrel Old Country Store Inc	267 642	0,04	2 300 Dine Brands Global Inc	155 572	0,02
4 469 Crane Holdings Co	507 231	0,07	5 116 Diodes Inc	474 560	0,06
938 Credit Acceptance Corp	409 006	0,05	12 000 Diversey Holdings Ltd	97 080	0,01
10 900 Credo Technology Group Holding Ltd	102 678	0,01	1 824 DMC Global Inc	40 073	0,01
7 000 Crescent Energy Co	79 170	0,01	14 900 DocGo Inc	128 885	0,02
6 900 Crinetics Pharmaceuticals Inc	110 814	0,01	6 330 Dolby Laboratories Inc	540 709	0,07
8 476 CRISPR Therapeutics AG	383 369	0,05	2 700 Domo Inc	38 313	0,01
6 388 Crocs Inc	807 699	0,11	13 937 Donaldson Co Inc	910 644	0,12
5 300 Cross Country Healthcare Inc	118 296	0,02	3 400 Donnelley Financial Solutions Inc	138 924	0,02
7 300 CrossFirst Bankshares Inc	76 504	0,01	2 925 Dorman Products Inc	252 311	0,03
3 668 CryoPort Inc	88 032	0,01	5 700 DoubleVerify Holdings Inc	171 855	0,02
4 187 CSG Systems International Inc	224 842	0,03	1 068 Douglas Dynamics Inc	34 059	0,00
1 780 CSW Industrials Inc	247 295	0,03	6 902 Douglas Elliman Inc	21 465	0,00
5 342 CTS Corp	264 215	0,03	11 932 Doximity Inc	386 358	0,05
6 685 Cullen/Frost Bankers Inc	704 198	0,09	42 256 DraftKings Inc	818 076	0,11
5 218 Curtiss-Wright Corp	919 725	0,12	1 834 Dril-Quip Inc	52 617	0,01
12 297 Cushman & Wakefield PLC	129 610	0,02	6 500 Driven Brands Holdings Inc	197 015	0,03
4 118 Customers Bancorp Inc	76 265	0,01	11 224 DT Midstream Inc	554 129	0,07
2 300 Cutera Inc	54 326	0,01	5 400 Duckhorn Portfolio Inc	85 860	0,01
15 948 CVB Financial Corp	266 013	0,04	14 048 Dun & Bradstreet Holdings Inc	164 924	0,02
1 700 CVR Energy Inc	55 726	0,01	1 300 Duolingo Inc	185 367	0,02
11 500 Cytex Biosciences Inc	105 685	0,01	3 200 Dutch Bros Inc	101 216	0,01
9 832 Cytokines Inc	345 988	0,05	25 477 DXC Technology Co	651 192	0,09
14 125 Dana Inc	212 581	0,03	1 051 DXP Enterprises Inc/TX	28 293	0,00
6 623 Dave & Buster's Entertainment Inc	243 660	0,03	3 090 Dycom Industries Inc	289 378	0,04
3 209 Deciphera Pharmaceuticals Inc	49 579	0,01	19 120 Dynavax Technologies Corp	187 567	0,02
2 835 Deckers Outdoor Corp	1 274 474	0,17	21 987 E2open Parent Holdings Inc	127 964	0,02
6 600 Definitive Healthcare Corp	68 178	0,01	1 359 Eagle Bancorp Inc	45 486	0,01
5 824 Delek US Holdings Inc	133 661	0,02	1 500 Eagle Bulk Shipping Inc	68 250	0,01
3 553 Deluxe Corp	56 848	0,01	3 932 Eagle Materials Inc	577 021	0,08
8 577 Denali Therapeutics Inc	197 614	0,03	2 287 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	64 882	0,01
4 902 Denbury Inc	429 562	0,06	5 800 Earthstone Energy Inc	75 458	0,01
3 900 Denny's Corp	43 524	0,01	18 258 East West Bancorp Inc	1 013 319	0,13
11 045 Designer Brands Inc	96 533	0,01	11 129 Eastern Bankshares Inc	140 448	0,02
30 100 Desktop Metal Inc	69 230	0,01	1 518 Ebix Inc	20 022	0,00
3 700 DICE Therapeutics Inc	106 005	0,01	3 526 EchoStar Corp	64 491	0,01
7 237 Dick's Sporting Goods Inc	1 026 858	0,14	7 199 Edgewell Personal Care Co	305 382	0,04
6 025 Digi International Inc	202 922	0,03	8 742 Editas Medicine Inc	63 380	0,01
8 284 Digital Turbine Inc	102 390	0,01	9 736 Elastic NV	563 714	0,07
16 784 DigitalBridge Group Inc	201 240	0,03	25 605 Element Solutions Inc	494 433	0,07
5 401 DigitalOcean Holdings Inc	211 557	0,03	5 143 elf Beauty Inc	423 526	0,06
476 Dillard's Inc	146 456	0,02	6 100 Embecta Corp	171 532	0,02
2 717 Dime Community Bancshares Inc	61 730	0,01	6 905 EMCOR Group Inc	1 122 684	0,15

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
4 399 Emergent BioSolutions Inc	45 574	0,01	34 485 Exelixis Inc	669 354	0,09
3 895 Employers Holdings Inc	162 383	0,02	4 190 ExlService Holdings Inc	678 068	0,09
2 558 Enanta Pharmaceuticals Inc	103 446	0,01	7 436 eXp World Holdings Inc	94 363	0,01
9 990 Encompass Health Corp	540 459	0,07	6 231 Exponent Inc	621 168	0,08
3 338 Encore Capital Group Inc	168 402	0,02	8 700 Expro Group Holdings NV	159 732	0,02
2 161 Encore Wire Corp	400 498	0,05	17 280 Extreme Networks Inc	330 394	0,04
7 500 Endeavor Group Holdings Inc	179 475	0,02	4 739 Fabrinet	562 804	0,07
5 654 Energizer Holdings Inc	196 194	0,03	739 FARO Technologies Inc	18 187	0,00
12 379 Energy Recovery Inc	285 336	0,04	11 813 Fastly Inc	209 799	0,03
7 500 Energy Vault Holdings Inc	16 050	0,00	6 748 Fate Therapeutics Inc	38 464	0,01
4 319 Enerpac Tool Group Corp	110 135	0,01	4 220 FB Financial Corp	131 158	0,02
4 138 EnerSys	359 509	0,05	508 Federal Agricultural Mortgage Corp	67 661	0,01
4 709 Enhabit Inc	65 502	0,01	9 309 Federal Signal Corp	504 641	0,07
22 919 EnLink Midstream LLC	248 442	0,03	8 422 Federated Hermes Inc	338 059	0,04
3 013 Ennis Inc	63 544	0,01	10 373 FibroGen Inc	193 560	0,03
4 885 Enova International Inc	217 041	0,03	4 600 Figs Inc	28 474	0,00
5 050 Enovis Corp	270 124	0,04	8 200 First Advantage Corp	114 472	0,02
5 500 Enovix Corp	82 005	0,01	11 726 First American Financial Corp	652 669	0,09
2 167 EnPro Industries Inc	225 130	0,03	15 983 First BanCorp/Puerto Rico	182 526	0,02
6 391 Ensign Group Inc	610 596	0,08	1 600 First Bancorp/Southern Pines NC	56 832	0,01
1 356 Enstar Group Ltd	314 307	0,04	4 807 First Bancshares Inc	124 165	0,02
1 400 Enterprise Financial Services Corp	62 426	0,01	2 913 First Busey Corp	59 250	0,01
7 036 Envestnet Inc	412 802	0,05	2 769 First Commonwealth Financial Corp	34 419	0,00
17 009 Envista Holdings Corp	695 328	0,09	2 437 First Community Bankshares Inc	61 047	0,01
2 500 Enviva Inc	72 200	0,01	6 002 First Financial Bancorp	130 664	0,02
3 366 ePlus Inc	165 069	0,02	18 143 First Financial Bankshares Inc	578 762	0,08
19 418 EQRx Inc	37 671	0,01	2 356 First Financial Corp/IN	88 303	0,01
62 721 Equitrans Midstream Corp	362 527	0,05	1 876 First Foundation Inc	13 976	0,00
4 108 Esab Corp	242 660	0,03	18 184 First Hawaiian Inc	375 136	0,05
3 553 ESCO Technologies Inc	339 134	0,04	10 509 First Interstate BancSystem Inc	313 799	0,04
13 158 Essent Group Ltd	526 978	0,07	9 404 First Merchants Corp	309 862	0,04
2 400 Establishment Labs Holdings Inc	162 576	0,02	1 466 First of Long Island Corp	19 791	0,00
8 334 Ethan Allen Interiors Inc	228 852	0,03	5 284 FirstCash Holdings Inc	503 935	0,07
5 335 Euronet Worldwide Inc	596 986	0,08	16 527 Fisker Inc	101 476	0,01
4 262 Eventbrite Inc	36 568	0,00	5 823 Five Below Inc	1 199 363	0,16
2 855 Everbridge Inc	98 983	0,01	6 951 Five9 Inc	502 488	0,07
3 891 Evercore Inc	448 944	0,06	4 332 Fiverr International Ltd	151 273	0,02
12 057 Everi Holdings Inc	206 778	0,03	51 040 Flex Ltd	1 174 430	0,15
4 304 EVERTEC Inc	145 260	0,02	10 744 Floor & Decor Holdings Inc	1 055 276	0,14
10 603 Evolent Health Inc	344 067	0,05	22 858 Flowers Foods Inc	626 538	0,08
39 700 Evolv Technologies Holdings Inc	123 864	0,02	16 041 Flowserve Corp	545 394	0,07
12 326 Evoqua Water Technologies Corp	612 849	0,08	5 800 Fluence Energy Inc	117 450	0,02
11 000 EW Scripps Co	103 510	0,01	16 820 Fluor Corp	519 906	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
1 687 Flushing Financial Corp	25 119	0,00	6 918 Glaukos Corp	346 592	0,05
11 339 Flywire Corp	332 913	0,04	40 400 Globalstar Inc	46 864	0,01
40 228 FNB Corp/PA	466 645	0,06	7 972 Globus Medical Inc	451 534	0,06
6 728 Focus Financial Partners Inc	348 981	0,05	3 517 GMS Inc	203 599	0,03
8 694 Foot Locker Inc	345 065	0,05	2 200 Gogo Inc	31 900	0,00
4 600 ForgeRock Inc	94 760	0,01	3 000 Golden Entertainment Inc	130 530	0,02
6 502 FormFactor Inc	207 089	0,03	12 800 GoodRx Holdings Inc	80 000	0,01
4 202 Forward Air Corp	452 808	0,06	31 932 Goodyear Tire & Rubber Co	351 891	0,05
4 102 Fox Factory Holding Corp	497 860	0,07	1 960 Goosehead Insurance Inc	102 312	0,01
3 100 Franchise Group Inc	84 475	0,01	13 800 GoPro Inc	69 414	0,01
5 163 Franklin Electric Co Inc	485 838	0,06	1 266 Gorman-Rupp Co	31 650	0,00
4 740 Fresh Del Monte Produce Inc	142 721	0,02	20 814 GrafTech International Ltd	101 156	0,01
1 244 Fresh Market Inc	-	0,00	677 Graham Holdings Co	403 384	0,05
5 789 Freshpet Inc	383 174	0,05	59 900 Gran Tierra Energy Inc	52 658	0,01
12 400 Freshworks Inc	190 464	0,03	5 283 Grand Canyon Education Inc	601 734	0,08
12 100 FREYR Battery SA	107 569	0,01	7 582 Granite Construction Inc	311 469	0,04
9 641 Frontdoor Inc	268 791	0,04	32 997 Graphic Packaging Holding Co	841 094	0,11
20 039 Frontier Communications Parent Inc	456 288	0,06	3 913 Gray Television Inc	34 121	0,00
13 476 FTAI Aviation Ltd	376 789	0,05	10 600 Great Lakes Dredge & Dock Corp	57 558	0,01
3 856 FTI Consulting Inc	760 982	0,10	1 100 Great Southern Bancorp Inc	55 748	0,01
2 208 fuboTV Inc	2 672	0,00	5 900 Green Brick Partners Inc	206 854	0,03
34 398 FuelCell Energy Inc	98 034	0,01	6 331 Green Dot Corp	108 767	0,01
1 800 Fulgent Genetics Inc	56 196	0,01	5 500 Green Plains Inc	170 445	0,02
26 368 Fulton Financial Corp	364 406	0,05	4 472 Greenbrier Cos Inc	143 864	0,02
6 600 Funko Inc	62 238	0,01	2 150 Greif Inc	136 246	0,02
30 521 GameStop Corp	702 593	0,09	5 800 Grid Dynamics Holdings Inc	66 468	0,01
22 432 Gap Inc	225 217	0,03	2 186 Griffon Corp	69 974	0,01
1 761 Gates Industrial Corp PLC	24 460	0,00	10 967 Grocery Outlet Holding Corp	309 927	0,04
3 824 GATX Corp	420 716	0,06	1 740 Group 1 Automotive Inc	393 971	0,05
4 000 Genco Shipping & Trading Ltd	62 640	0,01	11 229 Guardant Health Inc	263 208	0,03
674 Genesco Inc	24 857	0,00	3 497 Guess? Inc	68 052	0,01
26 483 Gentex Corp	742 318	0,10	10 974 Guidewire Software Inc	900 417	0,12
3 534 Gentherm Inc	213 524	0,03	1 000 Gulfport Energy Corp	80 000	0,01
57 833 Genworth Financial Inc	290 322	0,04	11 272 GXO Logistics Inc	568 785	0,08
6 832 GEO Group Inc	53 904	0,01	4 955 H&E Equipment Services Inc	219 160	0,03
6 449 German American Bancorp Inc	215 203	0,03	21 983 H&R Block Inc	774 901	0,10
45 000 Geron Corp	97 650	0,01	4 947 Haemonetics Corp	409 364	0,05
26 500 Gevo Inc	40 810	0,01	11 590 Hain Celestial Group Inc	198 769	0,03
2 962 Gibraltar Industries Inc	143 657	0,02	18 005 Halozyme Therapeutics Inc	687 611	0,09
7 399 G-III Apparel Group Ltd	115 054	0,02	2 886 Hamilton Lane Inc	213 506	0,03
61 956 Ginkgo Bioworks Holdings Inc	82 401	0,01	12 045 Hancock Whitney Corp	438 438	0,06
7 463 Gittlab Inc	255 906	0,03	44 934 Hanesbrands Inc	236 353	0,03
13 716 Glacier Bancorp Inc	576 209	0,08	2 892 Hanover Insurance Group Inc	371 622	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
18 310 Harley-Davidson Inc	695 231	0,09	6 300 Horizon Bancorp Inc/IN	69 678	0,01
20 287 Harmonic Inc	295 987	0,04	23 038 Hostess Brands Inc	573 185	0,08
2 700 Harmony Biosciences Holdings Inc	88 155	0,01	5 385 Houlihan Lokey Inc	471 134	0,06
8 691 Harsco Corp	59 360	0,01	4 471 Howard Hughes Corp	357 680	0,05
10 336 HashiCorp Inc	302 741	0,04	4 194 Hub Group Inc	352 044	0,05
12 452 Hawaiian Electric Industries Inc	478 157	0,06	5 900 Huishan Dairy	12 685	0,00
4 600 Hawkins Inc	201 388	0,03	23 840 Huntsman Corp	652 262	0,09
7 100 Hayward Holdings Inc	83 212	0,01	2 434 Huron Consulting Group Inc	195 621	0,03
5 245 HB Fuller Co	359 020	0,05	589 700 Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	110 274	0,01
3 192 Health Catalyst Inc	37 251	0,00	6 884 Hyatt Hotels Corp	769 562	0,10
10 644 Healthcare Services Group Inc	147 632	0,02	6 400 Hylion Holdings Corp	12 672	0,00
9 027 HealthEquity Inc	529 975	0,07	9 340 IAC Inc	481 944	0,06
1 324 HealthStream Inc	35 880	0,00	1 800 ICF International Inc	197 460	0,03
3 313 Heartland Express Inc	52 743	0,01	5 166 Ichor Holdings Ltd	169 135	0,02
1 400 Heartland Financial USA Inc	53 704	0,01	2 847 ICU Medical Inc	469 641	0,06
81 777 Hecla Mining Co	517 648	0,07	4 849 IDACORP Inc	525 292	0,07
1 700 Heidrick & Struggles International Inc	51 612	0,01	7 700 Ideaya Biosciences Inc	105 721	0,01
2 854 Helen of Troy Ltd	271 615	0,04	2 900 IDT Corp	98 832	0,01
2 741 Helios Technologies Inc	179 261	0,02	10 173 iHeartMedia Inc	39 675	0,01
42 885 Helix Energy Solutions Group Inc	331 930	0,04	7 763 IMAX Corp	148 894	0,02
12 435 Helmerich & Payne Inc	444 551	0,06	7 100 ImmunityBio Inc	12 922	0,00
8 694 Herbalife Nutrition Ltd	139 973	0,02	44 182 ImmunoGen Inc	169 659	0,02
2 225 Herc Holdings Inc	253 428	0,03	4 651 Immunovant Inc	72 137	0,01
1 979 Heritage Commerce Corp	16 485	0,00	2 756 Impinj Inc	373 493	0,05
1 930 Heritage Financial Corp/WA	41 302	0,01	5 336 Inari Medical Inc	329 445	0,04
3 694 Heron Therapeutics Inc	5 578	0,00	5 745 Independent Bank Corp	376 987	0,05
20 589 Hertz Global Holdings Inc	335 395	0,04	3 474 Independent Bank Group Inc	161 020	0,02
608 Heska Corp	59 353	0,01	21 190 Infinera Corp	164 434	0,02
9 345 Hess Midstream LP	270 444	0,04	5 300 Informatica Inc	86 920	0,01
9 400 Hexcel Corp	641 550	0,08	5 499 Ingevity Corp	393 288	0,05
1 837 Hibbett Inc	108 346	0,01	3 285 Ingles Markets Inc	291 379	0,04
8 779 Hillenbrand Inc	417 266	0,06	7 185 Ingredient Inc	730 930	0,10
16 400 Hillman Solutions Corp	138 088	0,02	3 400 Inhibrx Inc	64 158	0,01
3 946 Hilltop Holdings Inc	117 078	0,02	10 787 Inmode Ltd	344 753	0,05
11 654 Hilton Grand Vacations Inc	517 787	0,07	3 782 Innospec Inc	388 298	0,05
16 300 Hims & Hers Health Inc	161 696	0,02	2 591 Innoviva Inc	29 149	0,00
400 Hingham Institution For Savings The	93 376	0,01	918 Inogen Inc	11 457	0,00
1 580 Hippo Holdings Inc	25 643	0,00	20 578 Inovio Pharmaceuticals Inc	16 874	0,00
5 522 HNI Corp	153 732	0,02	3 280 Insight Enterprises Inc	468 909	0,06
19 985 Home BancShares Inc/AR	433 874	0,06	15 781 Insmid Inc	269 066	0,04
1 310 HomeStreet Inc	23 567	0,00	3 936 Insperty Inc	478 421	0,06
5 550 Hope Bancorp Inc	54 501	0,01	3 173 Inspire Medical Systems Inc	742 704	0,10
4 359 Horace Mann Educators Corp	145 939	0,02	2 722 Installed Building Products Inc	310 390	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
4 900 Insteel Industries Inc	136 318	0,02	1 184 Kadant Inc	246 888	0,03
4 267 Integer Holdings Corp	330 692	0,04	1 707 Kaiser Aluminum Corp	127 393	0,02
8 070 Integra LifeSciences Holdings Corp	463 299	0,06	2 880 Kaman Corp	65 837	0,01
7 377 Intellia Therapeutics Inc	274 941	0,04	12 323 KAR Auction Services Inc	168 579	0,02
2 940 Inter Parfums Inc	418 186	0,06	2 827 Karuna Therapeutics Inc	513 496	0,07
10 029 Interactive Brokers Group Inc	827 994	0,11	15 307 Karyopham Therapeutics Inc	59 544	0,01
3 393 Intercept Pharmaceuticals Inc	45 568	0,01	6 429 KB Home	258 317	0,03
4 080 InterDigital Inc	297 432	0,04	15 328 KBR Inc	843 806	0,11
21 793 Interface Inc	176 959	0,02	5 000 Keady Financial Corp/MD	40 600	0,01
8 376 International Bancshares Corp	358 660	0,05	1 064 Kelly Services Inc	17 652	0,00
4 100 International Seaways Inc	170 888	0,02	8 007 Kemper Corp	437 663	0,06
8 975 Intra-Cellular Therapies Inc	485 996	0,06	10 207 Kennametal Inc	281 509	0,04
1 500 Intrepid Potash Inc	41 400	0,01	22 429 Kennedy-Wilson Holdings Inc	372 097	0,05
20 451 Invitae Corp	27 609	0,00	2 600 Keros Therapeutics Inc	111 020	0,01
17 533 Ionis Pharmaceuticals Inc	626 629	0,08	10 000 Kezar Life Sciences Inc	31 300	0,00
17 500 IonQ Inc	107 625	0,01	1 900 Kforce Inc	120 156	0,02
8 854 Iovance Biotherapeutics Inc	54 098	0,01	2 462 Kimball Electronics Inc	59 334	0,01
3 836 IPG Photonics Corp	473 017	0,06	5 100 Kimbell Royalty Partners LP	77 673	0,01
3 839 iRhythm Technologies Inc	476 151	0,06	2 429 Kinsale Capital Group Inc	729 064	0,10
11 215 Iridium Communications Inc	694 545	0,09	1 706 Kirby Corp	118 908	0,02
3 619 iRobot Corp	157 933	0,02	14 969 Knowles Corp	254 473	0,03
24 303 Ironwood Pharmaceuticals Inc	255 668	0,03	4 098 Kodiak Sciences Inc	25 408	0,00
5 024 Itron Inc	278 581	0,04	16 779 Kohl's Corp	394 978	0,05
9 413 ITT Inc	812 342	0,11	6 595 Kontoor Brands Inc	319 132	0,04
1 700 Ituran Location and Control Ltd	37 026	0,00	6 663 Korn Ferry	344 744	0,05
12 016 IVERIC bio Inc	292 349	0,04	9 658 Komit Digital Ltd	186 979	0,02
2 352 J & J Snack Foods Corp	348 613	0,05	54 372 Kosmos Energy Ltd	404 528	0,05
13 727 Jabil Inc	1 210 172	0,16	9 431 Kratos Defense & Security Solutions Inc	127 130	0,02
2 047 Jack in the Box Inc	179 297	0,02	11 400 Krispy Kreme Inc	177 270	0,02
4 400 Jackson Financial Inc	164 604	0,02	3 475 Krystal Biotech Inc	278 208	0,04
5 116 James River Group Holdings Ltd	105 645	0,01	6 684 Kulicke & Soffa Industries Inc	352 180	0,05
1 300 Jamf Holding Corp	25 246	0,00	10 098 Kura Oncology Inc	123 499	0,02
15 463 Janus Henderson Group PLC	411 934	0,05	4 000 Kymera Therapeutics Inc	118 520	0,02
9 500 Janus International Group Inc	93 670	0,01	24 022 Kyndryl Holdings Inc	354 565	0,05
21 522 Jefferies Financial Group Inc	683 108	0,09	2 142 Lakeland Bancorp Inc	33 501	0,00
7 732 JELD-WEN Holding Inc	97 887	0,01	1 500 Lakeland Financial Corp	93 960	0,01
17 911 JetBlue Airways Corp	130 392	0,02	1 961 Lancaster Colony Corp	397 848	0,05
2 000 JFrog Ltd	39 400	0,01	3 766 Landstar System Inc	675 093	0,09
1 000 John B Sanfilippo & Son Inc	96 920	0,01	8 607 Lantheus Holdings Inc	710 594	0,09
3 637 John Bean Technologies Corp	397 488	0,05	16 020 Lattice Semiconductor Corp	1 529 910	0,20
4 575 John Wiley & Sons Inc	177 373	0,02	10 096 Laureate Education Inc	118 729	0,02
1 300 Johnson Outdoors Inc	81 913	0,01	7 428 La-Z-Boy Inc	216 006	0,03
5 561 Jones Lang LaSalle Inc	809 070	0,11	2 550 LCI Industries	280 168	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
16 188 Leggett & Platt Inc	516 073	0,07	5 200 Magnachip Semiconductor Corp	48 256	0,01
1 400 LeMaitre Vascular Inc	72 058	0,01	10 729 Magnite Inc	99 351	0,01
3 741 Lemonade Inc	53 347	0,01	17 741 Magnolia Oil & Gas Corp	388 173	0,05
10 954 LendingClub Corp	78 978	0,01	2 264 Malibu Boats Inc	127 803	0,02
1 106 LendingTree Inc	29 486	0,00	7 203 Manhattan Associates Inc	1 115 385	0,15
10 172 Leslie's Inc	111 994	0,01	1 075 Manitowoc Co Inc	18 372	0,00
6 900 Levi Strauss & Co	125 787	0,02	55 061 MannKind Corp	225 750	0,03
3 046 LGI Homes Inc	347 335	0,05	6 714 ManpowerGroup Inc	554 106	0,07
18 404 Liberty Energy Inc	235 755	0,03	8 419 Marathon Digital Holdings Inc	73 414	0,01
4 521 Liberty Latin America Ltd (Class A)	37 570	0,00	8 816 Maravai LifeSciences Holdings Inc	123 512	0,02
20 847 Liberty Latin America Ltd (Class C)	172 196	0,02	710 Marcus & Millichap Inc	22 798	0,00
2 913 Liberty Media Corp-Liberty Braves	98 139	0,01	2 600 MarineMax Inc	74 750	0,01
1 696 Ligand Pharmaceuticals Inc	124 758	0,02	40 258 Marqeta Inc	183 979	0,02
9 829 Light & Wonder Inc	590 231	0,08	4 711 Marriott Vacations Worldwide Corp	635 325	0,08
13 900 Lightwave Logic Inc	72 697	0,01	9 705 Marten Transport Ltd	203 320	0,03
5 580 Lincoln Electric Holdings Inc	943 578	0,12	2 498 Masonite International Corp	226 743	0,03
21 904 Lincoln National Corp	492 183	0,06	6 789 MasTec Inc	641 153	0,08
4 100 Lindblad Expeditions Holdings Inc	39 196	0,01	12 448 Matador Resources Co	593 147	0,08
1 510 Lindsay Corp	228 206	0,03	3 044 Materion Corp	353 104	0,05
14 686 Lions Gate Entertainment Corp (Class A)	162 574	0,02	8 274 Motiv Holdings Inc	177 643	0,02
15 556 Lions Gate Entertainment Corp (Class B)	161 471	0,02	2 000 Matson Inc	119 340	0,02
5 700 Liquidity Services Inc	75 069	0,01	34 404 Mattel Inc	633 378	0,08
3 232 Lithia Motors Inc	739 902	0,10	22 682 Matterport Inc	61 922	0,01
2 703 Littelfuse Inc	724 647	0,10	1 570 Matthews International Corp	56 614	0,01
5 727 LivaNova PLC	249 583	0,03	8 938 Maxar Technologies Inc	456 374	0,06
3 783 Live Oak Bancshares Inc	92 192	0,01	7 269 Maximus Inc	572 070	0,08
17 386 Livent Corp	377 624	0,05	6 818 MaxLinear Inc	240 062	0,03
7 711 LivePerson Inc	34 006	0,00	3 193 MBIA Inc	29 567	0,00
6 200 LiveRamp Holdings Inc	135 966	0,02	2 235 McGrath RentCorp	208 548	0,03
11 002 Louisiana-Pacific Corp	596 418	0,08	7 508 MDC Holdings Inc	291 836	0,04
1 900 Lovesac Co	54 910	0,01	23 273 MDU Resources Group Inc	709 361	0,09
5 100 LSB Industries Inc	52 683	0,01	2 700 MediaAlpha Inc	40 446	0,01
123 184 Lumen Technologies Inc	326 438	0,04	931 Medifast Inc	96 517	0,01
7 395 Lumentum Holdings Inc	399 404	0,05	2 774 Medpace Holdings Inc	521 651	0,07
41 052 Luminar Technologies Inc	266 427	0,04	1 070 Mercantile Bank Corp	32 721	0,00
35 187 Lyft Inc	326 183	0,04	3 305 Mercer International Inc	32 306	0,00
3 733 M/I Homes Inc	235 515	0,03	2 822 Mercury General Corp	89 570	0,01
5 152 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	364 968	0,05	5 916 Mercury Systems Inc	302 426	0,04
33 261 Macy's Inc	581 735	0,08	5 772 Merit Medical Systems Inc	426 839	0,06
1 692 Madison Square Garden Entertainment Corp	99 946	0,01	4 045 Meritage Homes Corp	472 294	0,06
1 834 Madison Square Garden Sports Corp	357 355	0,05	5 500 Mersana Therapeutics Inc	22 605	0,00
1 620 Madrigal Pharmaceuticals Inc	392 461	0,05	6 100 Merus NV	112 240	0,01
			2 164 Mesa Laboratories Inc	378 116	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
17 803 Meta Materials Inc	7 257	0,00	2 650 N-able Inc	34 980	0,00
5 846 Methode Electronics Inc	256 522	0,03	900 Nabors Industries Ltd	109 719	0,01
4 515 MGE Energy Inc	350 680	0,05	5 446 NanoString Technologies Inc	53 915	0,01
32 156 MGIC Investment Corp	431 534	0,06	7 400 Nano-X Imaging Ltd	42 698	0,01
1 455 MGP Ingredients Inc	140 728	0,02	4 800 Napco Security Technologies Inc	180 384	0,02
1 130 MicroStrategy Inc	330 322	0,04	12 166 Natera Inc	675 456	0,09
21 300 Microvast Holdings Inc	26 412	0,00	1 054 National Bank Holdings Corp	35 267	0,00
19 200 MicroVision Inc	51 264	0,01	1 700 National Beverage Corp	89 624	0,01
5 842 Middleby Corp	856 496	0,11	9 728 National Fuel Gas Co	561 695	0,07
1 824 Middlesex Water Co	142 491	0,02	956 National HealthCare Corp	55 515	0,01
6 711 MillerKnoll Inc	137 240	0,02	14 050 National Instruments Corp	736 360	0,10
6 436 Minerals Technologies Inc	388 863	0,05	570 National Presto Industries Inc	41 091	0,01
5 256 Mirati Therapeutics Inc	195 418	0,03	1 800 National Research Corp	78 318	0,01
17 600 Mirion Technologies Inc	150 304	0,02	8 396 National Vision Holdings Inc	158 181	0,02
6 700 Mission Produce Inc	74 437	0,01	168 National Western Life Group Inc	40 760	0,01
10 900 Mister Car Wash Inc	93 958	0,01	16 937 Navient Corp	270 823	0,04
5 497 MKS Instruments Inc	487 144	0,06	19 500 Navitas Semiconductor Corp	142 545	0,02
3 309 Model N Inc	110 752	0,01	7 707 NBT Bancorp Inc	259 803	0,03
6 300 Modine Manufacturing Co	145 215	0,02	8 283 nCino Inc	205 253	0,03
1 756 ModivCare Inc	147 644	0,02	12 147 NCR Corp	286 548	0,04
7 283 Moelis & Co	279 959	0,04	22 315 Nektar Therapeutics	15 685	0,00
11 723 Momentive Global Inc	109 258	0,01	925 Nelnet Inc	84 998	0,01
2 043 Monarch Casino & Resort Inc	151 488	0,02	24 177 Neogen Corp	447 758	0,06
10 900 MoneyGram International Inc	113 578	0,02	10 378 NeoGenomics Inc	180 681	0,02
3 515 Monro Inc	173 746	0,02	996 NETGEAR Inc	18 436	0,00
8 100 Montauk Renewables Inc	63 747	0,01	6 195 NetScout Systems Inc	177 487	0,02
1 400 Montrose Environmental Group Inc	49 938	0,01	2 549 Nevro Corp	92 146	0,01
4 876 Moog Inc	491 257	0,06	4 200 New Fortress Energy Inc	123 606	0,02
2 602 Morningstar Inc	528 284	0,07	10 853 New Jersey Resources Corp	577 380	0,08
900 Morphic Holding Inc	33 876	0,00	6 062 New Relic Inc	456 408	0,06
9 266 MP Materials Corp	261 209	0,03	78 913 New York Community Bancorp Inc	713 374	0,09
8 622 Mr Cooper Group Inc	353 243	0,05	16 860 New York Times Co	655 517	0,09
11 334 MRC Global Inc	110 166	0,01	16 412 Newmark Group Inc	116 197	0,02
4 304 MSA Safety Inc	574 584	0,08	786 NewMarket Corp	286 874	0,04
4 368 MSC Industrial Direct Co Inc	366 912	0,05	5 038 Nexstar Media Group Inc	869 861	0,11
5 720 Mueller Industries Inc	420 306	0,06	30 700 Nextdoor Holdings Inc	66 005	0,01
12 197 Mueller Water Products Inc	170 026	0,02	8 862 NextEra Energy Partners LP	538 366	0,07
27 800 Multiplan Corp	29 468	0,00	3 776 NextGen Healthcare Inc	65 740	0,01
16 950 Murphy Oil Corp	626 811	0,08	11 209 NextTier Oilfield Solutions Inc	89 112	0,01
3 060 Murphy USA Inc	789 633	0,10	1 060 Nicolet Bankshares Inc	66 833	0,01
2 175 Myers Industries Inc	46 610	0,01	31 331 Nikola Corp	37 911	0,01
1 335 MYR Group Inc	168 223	0,02	4 800 nLight Inc	48 864	0,01
5 869 Myriad Genetics Inc	136 337	0,02	6 616 NMI Holdings Inc	147 735	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
16 167 Noble Corp PLC	638 111	0,08	2 400 OraSure Technologies Inc	14 520	0,00
14 335 Nordstrom Inc	233 230	0,03	18 100 Organogenesis Holdings Inc	38 553	0,01
8 458 Northern Oil and Gas Inc	256 700	0,03	26 586 Organon & Co	625 303	0,08
3 678 Northfield Bancorp Inc	43 327	0,01	2 144 Origin Bancorp Inc	68 930	0,01
18 763 Northwest Bancshares Inc	225 719	0,03	22 600 Origin Materials Inc	96 502	0,01
5 714 Northwest Natural Holding Co	271 758	0,04	8 500 Orion Engineered Carbons SA	221 765	0,03
4 120 NorthWestern Corp	238 383	0,03	5 620 Omat Technologies Inc	476 407	0,06
47 690 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	641 430	0,08	8 902 Orthofix Medical Inc	149 109	0,02
52 485 NOV Inc	971 497	0,13	18 400 Oscar Health Inc	120 336	0,02
3 892 Novanta Inc	619 178	0,08	8 396 Oshkosh Corp	698 379	0,09
7 370 Novavax Inc	51 074	0,01	3 081 OSI Systems Inc	315 371	0,04
21 322 NOW Inc	237 740	0,03	4 667 Otter Tail Corp	337 284	0,04
3 921 Nu Skin Enterprises Inc	154 135	0,02	4 900 Outset Medical Inc	90 160	0,01
1 800 Nurix Therapeutics Inc	15 984	0,00	4 270 Overstock.com Inc	86 553	0,01
30 758 Nutanix Inc	799 400	0,11	7 564 Owens & Minor Inc	110 056	0,01
3 913 NuVasive Inc	161 646	0,02	898 Oxford Industries Inc	94 820	0,01
7 600 Nuvation Bio Inc	12 616	0,00	25 323 Pacific Biosciences of California Inc	293 240	0,04
1 173 NV5 Global Inc	121 957	0,02	10 750 Pacific Premier Bancorp Inc	258 215	0,03
20 074 nVent Electric PLC	861 978	0,11	3 223 Pacira BioSciences Inc	131 531	0,02
15 412 Oak Street Health Inc	596 136	0,08	14 057 PacWest Bancorp	136 775	0,02
9 526 Oceaneering International Inc	167 943	0,02	12 296 PagerDuty Inc	430 114	0,06
8 966 OceanFirst Financial Corp	165 692	0,02	2 000 Palomar Holdings Inc	110 400	0,01
6 519 ODP Corp	293 225	0,04	3 570 Papa John's International Inc	267 500	0,04
6 910 OFG Bancorp	172 335	0,02	12 552 Par Pacific Holdings Inc	366 518	0,05
18 232 OGE Energy Corp	686 617	0,09	3 857 PAR Technology Corp	130 984	0,02
20 899 O-I Glass Inc	474 616	0,06	1 653 Park National Corp	195 996	0,03
37 101 Old National Bancorp/IN	534 996	0,07	2 500 Parsons Corp	111 850	0,01
24 204 Old Republic International Corp	604 374	0,08	1 286 Pathward Financial Inc	53 356	0,01
13 516 Olin Corp	750 138	0,10	3 107 Patrick Industries Inc	213 793	0,03
6 049 Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	350 479	0,05	7 628 Patterson Cos Inc	204 202	0,03
13 600 Olo Inc	110 976	0,01	26 133 Patterson-UTI Energy Inc	305 756	0,04
1 482 OmniAb Inc	-	0,00	5 000 Paycor HCM Inc	132 600	0,02
9 584 OmniAb Inc (USA listing)	35 269	0,00	32 615 Payoneer Global Inc	204 822	0,03
5 307 Omnicell Inc	311 362	0,04	11 594 PBF Energy Inc	502 716	0,07
5 334 ONE Gas Inc	422 613	0,06	10 533 PDC Energy Inc	676 008	0,09
12 885 OneMain Holdings Inc	477 776	0,06	5 700 PDF Solutions Inc	241 680	0,03
432 OneSpan Inc	7 560	0,00	12 595 Peabody Energy Corp	322 432	0,04
4 700 OneSpaWorld Holdings Ltd	56 353	0,01	1 130 Peapack-Gladstone Financial Corp	33 471	0,00
5 745 Onto Innovation Inc	504 871	0,07	7 085 Pediatrix Medical Group Inc	105 637	0,01
13 072 Open Lending Corp	92 027	0,01	2 662 Pegsystems Inc	129 054	0,02
37 046 Opendoor Technologies Inc	65 201	0,01	38 858 Peloton Interactive Inc	440 650	0,06
65 257 OPKO Health Inc	95 275	0,01	19 030 Penn Entertainment Inc	564 430	0,07
13 979 Option Care Health Inc	444 113	0,06	1 662 Pennant Group Inc	23 733	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
6 494 PennyMac Financial Services Inc	387 107	0,05	7 969 Prestige Consumer Healthcare Inc	499 098	0,07
2 744 Penske Automotive Group Inc	389 127	0,05	3 884 PriceSmart Inc	277 628	0,04
3 837 Penumbra Inc	1 069 334	0,14	3 927 Primerica Inc	676 386	0,09
1 202 Peoples Bancorp Inc/OH	30 952	0,00	6 685 Primoris Services Corp	164 852	0,02
4 000 Perdoceo Education Corp	53 720	0,01	8 671 Privia Health Group Inc	239 406	0,03
3 298 Perficient Inc	238 083	0,03	4 050 ProAssurance Corp	74 844	0,01
17 098 Performance Food Group Co	1 031 693	0,14	3 460 Procore Technologies Inc	216 700	0,03
14 500 Perimeter Solutions SA	117 160	0,02	5 560 PROG Holdings Inc	132 272	0,02
15 300 Permian Resources Corp	160 650	0,02	7 555 Progenics Pharmaceuticals Inc	323	0,00
14 875 Perrigo Co PLC	533 566	0,07	4 638 Progress Software Corp	266 453	0,04
9 823 Petco Health & Wellness Co Inc	88 407	0,01	9 601 Progyny Inc	308 384	0,04
1 410 PetMed Express Inc	22 898	0,00	2 932 Prometheus Biosciences Inc	314 662	0,04
3 313 PGT Innovations Inc	83 189	0,01	16 301 ProPetro Holding Corp	117 204	0,02
10 000 Phathom Pharmaceuticals Inc	71 400	0,01	2 065 PROS Holdings Inc	56 581	0,01
1 300 Phibro Animal Health Corp	19 916	0,00	9 957 Prosperity Bancshares Inc	612 555	0,08
6 400 Photonics Inc	106 112	0,01	3 600 Protagonist Therapeutics Inc	82 800	0,01
5 662 Phreesia Inc	182 826	0,02	23 147 Proterra Inc	35 183	0,00
2 800 Piedmont Lithium Inc	168 140	0,02	5 229 Prothena Corp PLC	253 450	0,03
5 598 Pilgrim's Pride Corp	129 762	0,02	3 651 Proto Labs Inc	121 031	0,02
9 510 Pinnacle Financial Partners Inc	524 572	0,07	29 445 Provention Bio Inc	709 624	0,09
10 184 Pinnacle West Capital Corp	806 980	0,11	2 974 Provident Financial Services Inc	57 041	0,01
2 265 Piper Sandler Cos	313 952	0,04	6 550 PTC Therapeutics Inc	317 282	0,04
16 641 Pitney Bowes Inc	64 733	0,01	6 400 PubMatic Inc	88 448	0,01
2 242 PJT Partners Inc	161 850	0,02	34 793 Pure Storage Inc	887 569	0,12
24 827 Plains GP Holdings LP	325 730	0,04	12 000 PureCycle Technologies Inc	84 000	0,01
8 417 Planet Fitness Inc	653 748	0,09	5 137 Purple Innovation Inc	13 562	0,00
22 300 Planet Labs PBC	87 639	0,01	7 535 PVH Corp	671 821	0,09
5 000 Playa Hotels & Resorts NV	48 000	0,01	3 125 Q2 Holdings Inc	76 938	0,01
16 600 Playstudios Inc	61 254	0,01	963 QCR Holdings Inc	42 285	0,01
3 629 Plexus Corp	354 082	0,05	1 169 Quaker Chemical Corp	231 404	0,03
10 678 PNM Resources Inc	519 805	0,07	3 548 Qualys Inc	461 311	0,06
6 319 Polaris Inc	699 071	0,09	2 326 Quanex Building Products Corp	50 079	0,01
9 549 Popular Inc	548 208	0,07	2 900 Quanterix Corp	32 683	0,00
4 800 Portillo's Inc	102 576	0,01	35 654 QuantumScape Corp	291 650	0,04
11 300 Portland General Electric Co	552 457	0,07	5 951 QuidelOrtho Corp	530 175	0,07
6 713 Post Holdings Inc	603 297	0,08	5 621 QuinStreet Inc	89 205	0,01
6 323 Power Integrations Inc	535 179	0,07	35 831 Qurate Retail Inc	35 394	0,00
7 200 PowerSchool Holdings Inc	142 704	0,02	13 934 R1 RCM Inc	209 010	0,03
3 010 PRA Group Inc	117 270	0,02	22 584 Radian Group Inc	499 106	0,07
2 716 Precigen Inc	2 879	0,00	30 722 Radius Global Infrastructure Inc	450 692	0,06
583 Preferred Bank/Los Angeles CA	31 954	0,00	2 696 RadNet Inc	67 481	0,01
2 000 Premier Financial Corp	41 460	0,01	6 754 Radware Ltd	145 481	0,02
12 906 Premier Inc	417 767	0,06	5 226 Ralph Lauren Corp	609 717	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
12 027 Rambus Inc	616 504	0,08	7 002 Ryan Specialty Holdings Inc	281 760	0,04
31 835 Range Resources Corp	842 672	0,11	4 908 Ryder System Inc	437 990	0,06
2 600 Ranger Oil Corp	106 184	0,01	3 718 S&T Bancorp Inc	116 931	0,02
2 300 Ranpak Holdings Corp	12 006	0,00	27 815 Sabre Corp	119 326	0,02
8 110 Rapiid7 Inc	372 330	0,05	800 Safety Insurance Group Inc	59 616	0,01
2 996 RBC Bearings Inc	697 259	0,09	6 899 Sage Therapeutics Inc	289 482	0,04
800 RE/MAX Holdings Inc	15 008	0,00	2 978 Saia Inc	810 254	0,11
2 515 Reata Pharmaceuticals Inc	228 664	0,03	12 727 Sally Beauty Holdings Inc	198 287	0,03
8 000 Recursion Pharmaceuticals Inc	53 360	0,01	10 700 Samsara Inc	211 004	0,03
6 407 Red Rock Resorts Inc	285 560	0,04	4 200 SandRidge Energy Inc	60 522	0,01
10 024 Redfin Corp	90 817	0,01	5 907 Sandy Spring Bancorp Inc	153 464	0,02
7 261 Regal Rexnord Corp	1 021 841	0,13	24 450 Sangamo Therapeutics Inc	43 032	0,01
3 481 REGENXBIO Inc	65 826	0,01	8 085 Sanmina Corp	493 104	0,07
8 458 Reinsurance Group of America Inc	1 122 884	0,15	9 298 Sarepta Therapeutics Inc	1 281 543	0,17
5 307 Relay Therapeutics Inc	87 406	0,01	806 ScanSource Inc	24 535	0,00
11 500 Remitty Global Inc	194 925	0,03	4 300 Schneider National Inc	115 025	0,02
4 327 RenaissanceRe Holdings Ltd	866 871	0,11	1 600 Schnitzer Steel Industries Inc	49 760	0,01
3 436 Renasant Corp	105 073	0,01	3 356 Scholar Rock Holding Corp	26 848	0,00
4 700 Repay Holdings Corp	30 879	0,00	1 700 Scholastic Corp	58 174	0,01
1 900 Replimune Group Inc	33 554	0,00	5 764 Schrodinger Inc/United States	151 766	0,02
10 823 Resideo Technologies Inc	197 844	0,03	5 925 Science Applications International Corp	636 700	0,08
6 600 Resolute Forest Products Inc	9 372	0,00	4 433 Scilex Holding Co	36 351	0,00
12 420 Revance Therapeutics Inc	400 048	0,05	4 597 Scotts Miracle-Gro Co	320 595	0,04
4 323 REVOLUTION Medicines Inc	93 636	0,01	21 Seaboard Corp	79 170	0,01
3 000 Revolve Group Inc	78 900	0,01	6 053 Seacoast Banking Corp of Florida	143 456	0,02
6 500 Reynolds Consumer Products Inc	178 750	0,02	4 725 SeaWorld Entertainment Inc	289 690	0,04
2 245 RH	546 770	0,07	3 100 Seer Inc	11 966	0,00
5 000 Rhythm Pharmaceuticals Inc	89 200	0,01	29 190 Select Energy Services Inc	203 162	0,03
11 059 RingCentral Inc	339 180	0,04	19 985 Select Medical Holdings Corp	516 612	0,07
11 158 Riot Platforms Inc	111 468	0,01	7 310 Selective Insurance Group Inc	696 862	0,09
5 759 RLI Corp	765 429	0,10	8 055 Semtech Corp	194 448	0,03
3 400 RMR Group Inc	89 216	0,01	39 100 Senseonics Holdings Inc	27 761	0,00
13 512 Rocket Cos Inc	122 419	0,02	3 749 Sensient Technologies Corp	287 023	0,04
17 789 Rocket Lab USA Inc	71 868	0,01	26 264 SentinelOne Inc	429 679	0,06
6 780 Rocket Pharmaceuticals Inc	116 141	0,02	6 383 Seres Therapeutics Inc	36 192	0,00
1 867 Rogers Corp	305 124	0,04	18 398 Service Corp International/US	1 265 414	0,17
36 360 Roivant Sciences Ltd	268 337	0,04	7 070 ServisFirst Bancshares Inc	386 234	0,05
13 400 Rover Group Inc	60 702	0,01	14 800 SES AI Corp	43 660	0,01
7 349 Royal Gold Inc	953 239	0,13	3 447 Shake Shack Inc	191 274	0,03
1 670 RPC Inc	12 842	0,00	6 820 Shenandoah Telecommunications Co	129 716	0,02
5 388 Rush Enterprises Inc (Class A)	294 185	0,04	6 525 Shift4 Payments Inc	494 595	0,07
7 118 Ruth's Hospitality Group Inc	116 878	0,02	16 201 Shoals Technologies Group Inc	369 221	0,05
9 383 RXO Inc	184 282	0,02	3 877 Shockwave Medical Inc	840 650	0,11

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
3 600 Shoe Carnival Inc	92 340	0,01	4 899 Spectrum Brands Holdings Inc	324 412	0,04
4 707 Shutterstock Inc	341 728	0,05	4 985 Spire Inc	349 648	0,05
3 300 Shyft Group Inc	75 075	0,01	12 445 Spirit AeroSystems Holdings Inc	429 726	0,06
7 800 SIGA Technologies Inc	44 850	0,01	1 400 Spirit Airlines Inc	24 038	0,00
5 952 Signet Jewelers Ltd	462 947	0,06	9 808 SpringWorks Therapeutics Inc	252 458	0,03
8 230 Silgan Holdings Inc	441 704	0,06	15 934 Sprinklr Inc	206 505	0,03
4 534 Silicon Laboratories Inc	793 858	0,10	6 096 Sprout Social Inc	371 124	0,05
3 100 Silk Road Medical Inc	121 303	0,02	14 866 Sprouts Farmers Market Inc	520 756	0,07
2 432 Silvergate Capital Corp	3 940	0,00	4 086 SPS Commerce Inc	622 298	0,08
7 098 Simmons First National Corp	124 144	0,02	6 781 SPX Technologies Inc	478 603	0,06
10 169 Simply Good Foods Co	404 421	0,05	4 900 Squarespace Inc	155 673	0,02
5 666 Simpson Manufacturing Co Inc	621 220	0,08	1 909 St Joe Co	79 433	0,01
3 558 Simulations Plus Inc	156 339	0,02	4 090 STAAR Surgical Co	261 555	0,03
6 533 Sinclair Broadcast Group Inc	112 106	0,01	14 200 Stagwell Inc	105 364	0,01
2 549 SiriusPoint Ltd	20 723	0,00	947 Standard Motor Products Inc	34 954	0,00
4 476 SiteOne Landscape Supply Inc	612 630	0,08	536 Standex International Corp	65 628	0,01
1 761 SiTime Corp	250 467	0,03	1 483 Star Holdings	25 789	0,00
9 897 Six Flags Entertainment Corp	264 349	0,03	4 690 Steelcase Inc	39 490	0,01
2 198 SJV Group	167 334	0,02	7 707 Stellar Bancorp Inc	189 669	0,03
15 198 Skechers USA Inc	722 209	0,10	10 600 Stem Inc	60 102	0,01
5 639 Skyline Champion Corp	424 222	0,06	2 709 Stepan Co	279 108	0,04
599 SkyWest Inc	13 280	0,00	7 829 StepStone Group Inc	190 010	0,03
7 887 Sleep Number Corp	239 844	0,03	9 857 Stericycle Inc	429 864	0,06
24 867 SLM Corp	308 102	0,04	8 200 Sterling Check Corp	91 430	0,01
12 947 SM Energy Co	364 588	0,05	5 300 Sterling Infrastructure Inc	200 764	0,03
5 600 SMART Global Holdings Inc	96 544	0,01	11 242 Steven Madden Ltd	404 712	0,05
17 700 SmartRent Inc	45 135	0,01	3 575 Stewart Information Services Corp	144 251	0,02
15 759 Smartsheet Inc	753 280	0,10	13 131 Stifel Financial Corp	775 911	0,10
2 643 Smith & Wesson Brands Inc	32 535	0,00	6 308 Stitch Fix Inc	32 234	0,00
64 027 SoFi Technologies Inc	388 644	0,05	2 507 Stock Yards Bancorp Inc	138 236	0,02
2 650 SolarWinds Corp	22 790	0,00	9 802 Stoneridge Inc	183 297	0,02
14 900 Solid Power Inc	44 849	0,01	1 893 StoneX Group Inc	195 982	0,03
24 900 SomaLogic Inc	63 495	0,01	2 072 Strategic Education Inc	186 128	0,02
2 705 Sonic Automotive Inc	146 990	0,02	4 891 Stride Inc	191 972	0,03
10 383 Sonoco Products Co	633 363	0,08	1 178 Sturm Ruger & Co Inc	67 664	0,01
17 542 Sonos Inc	344 174	0,05	14 167 Summit Materials Inc	403 618	0,05
10 900 Sotera Health Co	195 219	0,03	2 943 SunCoke Energy Inc	26 428	0,00
1 235 Southside Bancshares Inc	41 002	0,01	13 036 Sunnova Energy International Inc	203 622	0,03
8 111 SouthState Corp	577 990	0,08	7 984 SunPower Corp	110 499	0,01
7 586 Southwest Gas Holdings Inc	473 746	0,06	21 358 Sunrun Inc	430 364	0,06
89 562 Southwestern Energy Co	447 810	0,06	4 481 Super Micro Computer Inc	477 451	0,06
830 SP Plus Corp	28 461	0,00	3 671 Supernus Pharmaceuticals Inc	133 000	0,02
1 800 SpartanNash Co	44 640	0,01	9 591 Surgery Partners Inc	330 602	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
3 644 Surmodics Inc	83 010	0,01	13 181 Topgolf Callaway Brands Corp	284 973	0,04
5 412 Sylvamo Corp	250 359	0,03	13 684 Towne Bank/Portsmouth VA	364 679	0,05
4 032 Synaptics Inc	448 157	0,06	5 480 TPI Composites Inc	71 514	0,01
11 903 Syndax Pharmaceuticals Inc	251 391	0,03	4 044 TransMedics Group Inc	306 252	0,04
11 014 Syneos Health Inc	392 319	0,05	71 450 Transocean Ltd	454 422	0,06
18 427 Synovus Financial Corp	568 104	0,07	9 900 Travel + Leisure Co	388 080	0,05
6 300 Talos Energy Inc	93 492	0,01	2 740 TravelCenters of America Inc	237 010	0,03
6 811 Tandem Diabetes Care Inc	276 595	0,04	3 326 Travers Therapeutics Inc	74 802	0,01
28 152 Tapestry Inc	1 213 633	0,16	6 204 TreeHouse Foods Inc	312 868	0,04
3 600 TaskUS Inc	51 984	0,01	12 505 Trex Co Inc	608 618	0,08
13 022 Taylor Morrison Home Corp	498 222	0,07	10 180 Tri Pointe Homes Inc	257 758	0,03
4 355 TD SYNEX Corp	421 520	0,06	4 631 TriCo Bancshares	192 603	0,03
46 465 TechnipFMC PLC	634 247	0,08	3 444 TriMas Corp	95 950	0,01
2 644 TechTarget Inc	95 501	0,01	4 182 TriNet Group Inc	337 111	0,04
22 544 TEGNA Inc	381 219	0,05	10 295 Trinity Industries Inc	250 786	0,03
1 835 Tejon Ranch Co	33 525	0,00	1 922 Trinseo PLC	40 074	0,01
21 980 Teladoc Health Inc	569 282	0,08	11 248 TripAdvisor Inc	223 385	0,03
9 799 Telephone and Data Systems Inc	102 987	0,01	8 881 Triton International Ltd	561 457	0,07
55 136 Tellurian Inc	67 817	0,01	2 536 Triumph Financial Inc	147 240	0,02
18 900 Tempur Sealy International Inc	746 361	0,10	4 755 Triumph Group Inc	55 110	0,01
11 963 Tenable Holdings Inc	568 362	0,08	10 565 Tronox Holdings PLC	151 925	0,02
10 151 Tenet Healthcare Corp	603 172	0,08	1 127 TrueBlue Inc	20 061	0,00
2 037 Tennant Co	139 596	0,02	3 298 Trupanion Inc	141 451	0,02
10 995 Teradata Corp	442 879	0,06	1 102 TrustCo Bank Corp NY	35 198	0,00
7 134 Terex Corp	345 143	0,05	5 115 Trustmark Corp	126 341	0,02
6 027 Tetra Tech Inc	885 427	0,12	1 391 TTEC Holdings Inc	51 787	0,01
4 526 Texas Capital Bancshares Inc	221 593	0,03	2 393 Tucows Inc	46 544	0,01
7 246 Texas Roadhouse Inc	783 003	0,10	1 300 Turning Point Brands Inc	27 300	0,00
3 124 TFS Financial Corp	39 456	0,01	5 000 TuSimple Holdings Inc	7 350	0,00
12 482 TG Therapeutics Inc	187 729	0,02	3 113 Tutor Perini Corp	19 207	0,00
1 422 Theravance Biopharma Inc	15 429	0,00	4 685 Twist Bioscience Corp	70 650	0,01
1 361 Thermon Group Holdings Inc	33 916	0,00	7 269 UFP Industries Inc	577 667	0,08
5 688 Thor Industries Inc	452 992	0,06	1 200 UFP Technologies Inc	155 808	0,02
3 900 Thryv Holdings Inc	89 934	0,01	6 484 Ultra Clean Holdings Inc	215 009	0,03
3 700 Tidewater Inc	163 096	0,02	7 629 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	305 923	0,04
46 578 Tilray Brands Inc	117 842	0,02	5 005 UMB Financial Corp	288 889	0,04
8 148 Timken Co	665 855	0,09	22 381 Under Armour Inc (Class A)	212 396	0,03
4 400 TimkenSteel Corp	80 696	0,01	18 801 Under Armour Inc (Class C)	160 373	0,02
5 600 Titan International Inc	58 688	0,01	1 910 UniFirst Corp/MA	336 599	0,04
13 107 Toll Brothers Inc	786 813	0,10	5 471 uniQure NV	110 186	0,01
800 Tompkins Financial Corp	52 968	0,01	5 000 Unisys Corp	19 400	0,00
2 084 Tootsie Roll Industries Inc	93 592	0,01	15 227 United Bankshares Inc/WV	535 990	0,07
3 646 TopBuild Corp	758 878	0,10	7 577 United Community Banks Inc/GA	213 065	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
967 United Fire Group Inc	25 674	0,00	1 935 Viad Corp	40 325	0,01
6 611 United Natural Foods Inc	174 200	0,02	7 237 Viasat Inc	244 900	0,03
1 400 United States Cellular Corp	29 022	0,00	30 725 Viavi Solutions Inc	332 752	0,04
28 992 United States Steel Corp	756 691	0,10	1 398 Vicor Corp	65 622	0,01
635 Unifit Corp	36 220	0,00	8 142 Victoria's Secret & Co	278 049	0,04
20 031 Univar Solutions Inc	701 686	0,09	15 171 Vimeo Inc	58 105	0,01
2 060 Universal Corp/VA	108 953	0,01	7 659 Viper Energy Partners LP	214 452	0,03
4 410 Universal Display Corp	684 123	0,09	9 915 Vir Biotechnology Inc	230 722	0,03
3 981 Universal Insurance Holdings Inc	72 534	0,01	16 662 Virgin Galactic Holdings Inc	67 481	0,01
1 009 Uninvest Financial Corp	23 954	0,00	4 200 Viridian Therapeutics Inc	106 848	0,01
21 145 Unum Group	836 496	0,11	7 478 Virtu Financial Inc	141 334	0,02
7 301 Upbound Group Inc	178 948	0,02	584 Virtus Investment Partners Inc	111 188	0,01
9 100 Upstart Holdings Inc	144 599	0,02	16 847 Vishay Intertechnology Inc	381 079	0,05
10 487 Upwork Inc	118 713	0,02	5 570 Vista Outdoor Inc	154 345	0,02
29 603 Uranium Energy Corp	85 257	0,01	2 839 Visteon Corp	445 240	0,06
8 796 Urban Outfitters Inc	243 825	0,03	2 200 Vital Energy Inc	100 188	0,01
21 883 US Foods Holding Corp	808 358	0,11	2 302 Vitesse Energy Inc	43 807	0,01
951 US Physical Therapy Inc	93 112	0,01	15 501 Vontier Corp	423 797	0,06
12 617 US Silica Holdings Inc	150 647	0,02	11 021 Voya Financial Inc	787 561	0,10
780 USANA Health Sciences Inc	49 062	0,01	10 600 Vuzix Corp	43 884	0,01
14 019 Utz Brands Inc	230 893	0,03	15 900 W&T Offshore Inc	80 772	0,01
1 800 V2X Inc	71 496	0,01	2 200 Wabash National Corp	54 098	0,01
2 300 Valaris Ltd	149 638	0,02	3 395 Walker & Dunlop Inc	258 597	0,03
45 660 Valley National Bancorp	421 898	0,06	9 300 Warby Parker Inc	98 487	0,01
2 460 Valmont Industries Inc	785 429	0,10	4 138 Warrior Met Coal Inc	151 906	0,02
21 638 Valvoline Inc	756 032	0,10	11 893 Washington Federal Inc	358 217	0,05
3 513 Vanda Pharmaceuticals Inc	23 853	0,00	731 Washington Trust Bancorp Inc	25 336	0,00
1 122 Varex Imaging Corp	20 409	0,00	6 000 Waterstone Financial Inc	90 780	0,01
11 235 Varonis Systems Inc	292 222	0,04	3 379 Watsco Inc	1 075 063	0,14
6 798 Vaxcyte Inc	254 789	0,03	2 944 Watts Water Technologies Inc	495 534	0,07
14 718 Vector Group Ltd	176 763	0,02	9 469 Wayfair Inc	325 165	0,04
3 689 Veeco Instruments Inc	77 949	0,01	1 117 WD-40 Co	198 882	0,03
5 734 Veracyte Inc	127 868	0,02	8 078 Weatherford International PLC	479 429	0,06
18 857 Veradigm Inc	246 084	0,03	1 300 Weis Markets Inc	110 071	0,01
4 663 Vericel Corp	136 719	0,02	22 454 Wendy's Co	489 048	0,06
10 736 Verint Systems Inc	399 809	0,05	9 434 Werner Enterprises Inc	429 153	0,06
5 337 Veritex Holdings Inc	97 454	0,01	5 325 WesBanco Inc	163 478	0,02
1 000 Veritiv Corp	135 140	0,02	5 571 WESCO International Inc	860 942	0,11
10 114 Verra Mobility Corp	171 129	0,02	4 516 Westamerica Bancorp	200 059	0,03
8 400 Vertex Inc	173 796	0,02	12 151 Western Alliance Bancorp	431 847	0,06
34 184 Vertiv Holdings Co	489 173	0,06	35 576 Western Union Co	396 672	0,05
5 900 Veru Inc	6 844	0,00	24 700 WeWork Inc	19 199	0,00
4 500 Verve Therapeutics Inc	64 890	0,01	4 991 WEX Inc	917 795	0,12

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Certificats représentatifs de titres – 0,24 % (mars 2022 : 0,15 %)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar australien – 0,01 %		
315 White Mountains Insurance Group Ltd	433 909	0,06	47 293 Coronado Global Resources Inc	51 471	0,01
2 600 WideOpenWest Inc	27 638	0,00		51 471	0,01
7 907 Williams-Sonoma Inc	961 966	0,13	Euro – 0,06 %		
21 992 WillScot Mobile Mini Holdings Corp	1 030 985	0,14	45 434 SES SA	298 046	0,04
3 519 Wingstop Inc	646 018	0,09	3 184 TKH Group NV	165 837	0,02
160 Winmark Corp	51 269	0,01		463 883	0,06
3 955 Winnebago Industries Inc	228 204	0,03	Couronne suédoise – 0,12 %		
6 923 Wintrust Financial Corp	505 033	0,07	31 959 Kindred Group PLC	357 359	0,05
4 536 WisdomTree Inc	26 581	0,00	29 273 Millicom International Cellular SA	554 574	0,07
8 348 Wolverine World Wide Inc	142 333	0,02		911 933	0,12
6 415 Woodward Inc	624 629	0,08	Dollar américain – 0,05 %		
13 099 Workhorse Group Inc	17 422	0,00	24 692 Melco Resorts & Entertainment Ltd	314 329	0,04
5 222 Workiva Inc	534 785	0,07	31 400 Nano Dimension Ltd	90 746	0,01
323 World Acceptance Corp	26 903	0,00		405 075	0,05
6 169 World Fuel Services Corp	157 618	0,02	Total des certificats représentatifs de titres		
5 159 World Wrestling Entertainment Inc	470 810	0,06		1 832 362	0,24
5 600 Worthington Industries Inc	362 040	0,05	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %)		
6 169 WSFS Financial Corp	232 016	0,03	Dollar australien – 0,34 %		
11 044 Wyndham Hotels & Resorts Inc	749 335	0,10	77 997 Abacus Property Group	135 820	0,02
5 881 Xencor Inc	164 021	0,02	37 875 Arena REIT	92 082	0,01
6 388 Xenon Pharmaceuticals Inc	228 627	0,03	39 013 BWP Trust	98 768	0,01
19 291 Xerox Holdings Corp	297 081	0,04	58 181 Centuria Capital Group	58 840	0,01
2 300 XPEL Inc	156 285	0,02	123 998 Centuria Industrial REIT	249 143	0,03
6 077 Xperi Inc	66 422	0,01	73 682 Centuria Office REIT	70 568	0,01
10 103 XPO Inc	322 286	0,04	47 408 Charter Hall Group	349 267	0,05
11 995 Yelp Inc	368 246	0,05	72 506 Charter Hall Long Wale REIT	203 470	0,03
8 040 YETI Holdings Inc	321 600	0,04	54 054 Charter Hall Retail REIT	136 122	0,02
6 332 Yext Inc	60 851	0,01	87 575 Charter Hall Social Infrastructure REIT	174 787	0,02
2 300 York Water Co	102 810	0,01	40 759 Growthpoint Properties Australia Ltd	82 987	0,01
2 624 Zentalis Pharmaceuticals Inc	45 133	0,01	26 605 HMC Capital Ltd	63 969	0,01
15 900 Zeta Global Holdings Corp	172 197	0,02	79 481 HomeCo Daily Needs REIT	61 483	0,01
5 546 Ziff Davis Inc	432 865	0,06	59 674 Ingenia Communities Group	150 674	0,02
10 912 ZIM Integrated Shipping Services Ltd	257 305	0,03	94 178 National Storage REIT	158 320	0,02
18 126 Zions Bancorp NA	542 511	0,07	211 363 Region RE Ltd	332 667	0,04
6 200 ZipRecruiter Inc	98 828	0,01	79 469 Waypoint REIT Ltd	137 851	0,02
4 100 Zumiez Inc	75 604	0,01		2 556 818	0,34
6 953 Zuora Inc	68 696	0,01	Dollar canadien – 0,20 %		
20 916 Zum Elkay Water Solutions Corp	446 766	0,06	11 016 Allied Properties Real Estate Investment Trust	198 286	0,03
	408 163 745	53,83	3 049 Artis Real Estate Investment Trust	17 145	0,00
Total des actions ordinaires	692 602 812	91,35	681 Boardwalk Real Estate Investment Trust	27 746	0,00
			16 400 Choice Properties Real Estate Investment Trust	175 955	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar canadien – 0,20 % (suite)			Yen japonais – 1,06 %		
26 341 Dream Industrial Real Estate Investment Trust	286 114	0,04	84 Activia Properties Inc	238 575	0,03
3 206 Granite Real Estate Investment Trust	198 256	0,03	278 Advance Logistics Investment Corp	276 141	0,04
23 661 H&R Real Estate Investment Trust	220 289	0,03	175 Advance Residence Investment Corp	416 166	0,05
11 397 InterRent Real Estate Investment Trust	112 762	0,01	271 AEON REIT Investment Corp	295 048	0,04
4 900 Killam Apartment Real Estate Investment Trust	62 130	0,01	35 Comforia Residential REIT Inc	82 970	0,01
17 800 NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	111 402	0,01	71 CRE Logistics REIT Inc	90 157	0,01
6 948 SmartCentres Real Estate Investment Trust	136 408	0,02	62 Daiwa Office Investment Corp	282 305	0,04
	1 546 493	0,20	194 Daiwa Securities Living Investments Corp	158 739	0,02
Euro – 0,32 %			83 Frontier Real Estate Investment Corp	296 228	0,04
3 933 Aedifica SA	316 630	0,04	105 Fukuoka REIT Corp	127 808	0,02
6 478 Carnila SA	97 265	0,01	51 Global One Real Estate Investment Corp	40 044	0,00
3 028 Cofinimmo SA	268 281	0,04	123 Hankyu Hanshin REIT Inc	128 185	0,02
69 615 Cromwell European Real Estate Investment Trust	114 206	0,02	130 Heiwa Real Estate REIT Inc	148 959	0,02
5 119 Eurocommercial Properties NV	116 570	0,02	29 Hoshino Resorts REIT Inc	150 349	0,02
4 217 Hambomer REIT AG	33 491	0,00	175 Hulic Reit Inc	196 709	0,03
6 981 ICADE	328 712	0,04	69 Ichigo Office REIT Investment Corp	50 186	0,01
45 923 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	290 627	0,04	267 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	289 289	0,04
2 917 Intervest Offices & Warehouses NV	55 461	0,01	519 Invincible Investment Corp	217 209	0,03
28 131 Irish Residential Properties REIT PLC	28 423	0,00	62 Japan Excellent Inc	55 856	0,01
2 891 Lar Espana Real Estate Socimi SA	15 469	0,00	508 Japan Hotel REIT Investment Corp	286 654	0,04
1 844 Mercalys SA	18 852	0,00	67 Japan Logistics Fund Inc	148 257	0,02
40 534 Merlin Properties Socimi SA	354 948	0,05	88 Japan Prime Realty Investment Corp	230 761	0,03
925 Montea NV	74 870	0,01	175 Kenedix Office Investment Corp	403 017	0,05
807 NSI NV	20 341	0,00	94 Kenedix Residential Next Investment Corp	144 648	0,02
1 452 Retail Estates NV	102 697	0,01	95 Kenedix Retail REIT Corp	167 672	0,02
3 381 Shurgard Self Storage Ltd	161 992	0,02	216 LaSalle Logiport REIT	249 449	0,03
703 Vastned Retail NV	16 230	0,00	203 Mirai Corp	68 714	0,01
3 028 Wereldhave NV	46 748	0,01	59 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp	173 112	0,02
	2 461 813	0,32	58 Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	202 645	0,03
Dollar de Hong Kong – 0,07 %			175 Mori Hills REIT Investment Corp	194 079	0,02
599 182 Champion REIT	257 230	0,03	104 Mori Trust Sogo Reit Inc	53 528	0,01
212 000 Fortune Real Estate Investment Trust	175 543	0,02	67 Nippon Accommodations Fund Inc	300 541	0,04
117 000 Prosperity REIT	29 809	0,01	66 NIPPON REIT Investment Corp	158 690	0,02
87 000 Sunlight Real Estate Investment Trust	35 465	0,01	171 NTT UD REIT Investment Corp	173 326	0,02
	498 047	0,07	61 One REIT Inc	105 738	0,01
Nouveau shekel israélien – 0,01 %			340 Orix JREIT Inc	429 183	0,06
17 386 Reit 1 Ltd	75 809	0,01	573 Sekisui House Reit Inc	309 555	0,04
	75 809	0,01	83 SOSILA Logistics REIT Inc	81 073	0,01
			206 Star Asia Investment Corp	84 821	0,01
			113 Tokyu REIT Inc	153 678	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Yen japonais – 1,06 % (suite)			Dollar de Singapour – 0,40 % (suite)		
345 United Urban Investment Corp	370 689	0,05	84 240 Parkway Life Real Estate Investment Trust	252 805	0,03
	8 030 753	1,06	56 030 Starhill Global REIT	21 914	0,00
Dollar néo-zélandais – 0,05 %			345 400 Suntec Real Estate Investment Trust	371 496	0,05
165 434 Goodman Property Trust	221 498	0,03		3 065 226	0,40
68 007 Kiwi Property Group Ltd	38 719	0,01	Dollar américain – 4,39 %		
139 483 Precinct Properties New Zealand Ltd	110 830	0,01	5 063 Acadia Realty Trust	70 629	0,01
	371 047	0,05	51 475 AGNC Investment Corp	518 868	0,07
Livre sterling – 0,55 %			7 060 Agree Realty Corp	484 387	0,06
388 420 Assura PLC	234 656	0,03	4 662 Alexander & Baldwin Inc	88 158	0,01
191 435 Balanced Commercial Property Trust Ltd	195 041	0,03	400 Alexander's Inc	77 500	0,01
16 747 Big Yellow Group PLC	242 063	0,03	4 652 American Assets Trust Inc	86 481	0,01
122 578 Capital & Counties Properties PLC	173 841	0,02	29 827 Americold Realty Trust Inc	848 578	0,11
13 342 Derwent London PLC	388 993	0,05	13 469 Apartment Income REIT Corp	482 325	0,06
31 244 Empiric Student Property PLC	34 884	0,01	17 730 Apartment Investment and Management Co	136 344	0,02
19 210 Great Portland Estates PLC	120 424	0,02	33 606 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	312 872	0,04
341 262 Hammerson PLC	110 088	0,01	25 669 Apple Hospitality REIT Inc	398 383	0,05
25 491 Helical PLC	94 555	0,01	11 800 Arbor Realty Trust Inc	135 582	0,02
86 410 LondonMetric Property PLC	187 614	0,03	13 570 Armada Hoffer Properties Inc	160 262	0,02
317 453 LXI REIT PLC	386 234	0,05	49 413 ARMOUR Residential REIT Inc	259 418	0,03
134 727 Picton Property Income Ltd	115 442	0,02	15 597 Blackstone Mortgage Trust Inc	278 406	0,04
154 875 Primary Health Properties PLC	193 793	0,03	31 699 Brandywine Realty Trust	149 936	0,02
83 788 PRS REIT PLC	83 812	0,01	23 582 BrightSpire Capital Inc	139 134	0,02
27 324 Safestore Holdings PLC	320 955	0,04	34 819 Brixmor Property Group Inc	749 305	0,10
173 876 Supermarket Income Reit PLC	186 180	0,02	42 932 Broadmark Realty Capital Inc	201 780	0,03
173 901 Tritax Big Box REIT PLC	300 813	0,04	21 002 Broadstone Net Lease Inc	357 244	0,05
156 181 UK Commercial Property REIT Ltd	99 259	0,01	13 135 CareTrust REIT Inc	257 183	0,03
38 404 UNITE Group PLC	455 615	0,06	1 767 Centerspace	96 531	0,01
85 000 Urban Logistics REIT PLC	134 526	0,02	3 148 Chatham Lodging Trust	33 023	0,00
16 192 Workspace Group PLC	87 450	0,01	14 261 Chimera Investment Corp	80 432	0,01
	4 146 238	0,55	10 400 City Office REIT Inc	71 760	0,01
Dollar de Singapour – 0,40 %			5 784 Community Healthcare Trust Inc	211 694	0,03
353 592 CapitalLand Ascott Trust	264 619	0,04	9 357 Corporate Office Properties Trust	221 854	0,03
190 854 CapitalLand China Trust	160 774	0,02	18 006 Cousins Properties Inc	384 968	0,05
23 800 CDL Hospitality Trusts	21 302	0,00	21 392 CubeSmart	988 738	0,13
977 354 ESR-LOGOS REIT	238 908	0,03	27 780 DiamondRock Hospitality Co	225 851	0,03
219 179 Frasers Centrepoint Trust	377 511	0,05	100 000 Digital Core REIT Management Pte Ltd	44 500	0,01
339 284 Frasers Logistics & Commercial Trust	334 295	0,05	21 595 Douglas Emmett Inc	266 266	0,04
171 910 Keppel DC REIT	266 357	0,04	4 547 Easterly Government Properties Inc	62 476	0,01
352 360 Keppel REIT	234 544	0,03	4 677 EastGroup Properties Inc	773 202	0,10
220 119 Mapletree Industrial Trust	392 375	0,05	12 680 Ellington Financial Inc	154 823	0,02
103 638 OUE Commercial Real Estate Investment Trust	24 554	0,00	9 644 Elme Communities	172 242	0,02
146 000 PARAGON REIT	103 772	0,01			

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar américain – 4,39 % (suite)			Dollar américain – 4,39 % (suite)		
23 467 Empire State Realty Trust Inc	152 301	0,02	4 231 Office Properties Income Trust	52 041	0,01
7 669 EPR Properties	292 189	0,04	23 002 Omega Healthcare Investors Inc	630 485	0,08
15 755 Equity Commonwealth	326 286	0,04	4 200 One Liberty Properties Inc	96 306	0,01
15 230 Essential Properties Realty Trust Inc	378 466	0,05	8 200 Orion Office REIT Inc	54 940	0,01
7 514 Federal Realty Investment Trust	742 609	0,10	11 203 Outfront Media Inc	181 825	0,02
14 692 First Industrial Realty Trust Inc	781 614	0,10	13 500 Paramount Group Inc	61 560	0,01
5 851 Four Corners Property Trust Inc	157 158	0,02	26 563 Park Hotels & Resorts Inc	328 319	0,04
9 630 Franklin BSP Realty Trust Inc	114 886	0,02	19 063 Pebblebrook Hotel Trust	267 645	0,04
2 100 Getty Realty Corp	75 663	0,01	17 784 PennyMac Mortgage Investment Trust	219 277	0,03
2 643 Gladstone Commercial Corp	33 381	0,00	10 827 Phillips Edison & Co Inc	353 177	0,05
3 200 Gladstone Land Corp	53 280	0,01	22 092 Physicians Realty Trust	329 834	0,04
10 500 Global Medical REIT Inc	95 655	0,01	21 057 Piedmont Office Realty Trust Inc	153 716	0,02
6 888 Global Net Lease Inc	88 580	0,01	4 700 Plymouth Industrial REIT Inc	98 747	0,01
12 213 Granite Point Mortgage Trust Inc	60 576	0,01	10 929 PotlatchDeltic Corp	540 986	0,07
9 114 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	260 660	0,03	15 728 Rayonier Inc	523 113	0,07
12 328 Highwoods Properties Inc	285 886	0,04	5 096 Ready Capital Corp	51 826	0,01
19 404 Hudson Pacific Properties Inc	129 037	0,02	24 294 Redwood Trust Inc	163 742	0,02
25 447 Independence Realty Trust Inc	407 915	0,05	25 737 Retail Opportunity Investments Corp	359 289	0,05
2 732 Innovative Industrial Properties Inc	207 605	0,03	18 249 Rexford Industrial Realty Inc	1 088 553	0,14
6 000 InvenTrust Properties Corp	140 400	0,02	42 592 Rithm Capital Corp	340 736	0,05
3 289 Invesco Mortgage Capital Inc	36 475	0,00	22 243 RLJ Lodging Trust	235 776	0,03
4 593 iStar Inc	134 896	0,02	17 582 RPT Realty	167 205	0,02
9 916 JBG SMITH Properties	149 335	0,02	7 913 Ryman Hospitality Properties Inc	710 034	0,09
151 500 Keppel Pacific Oak US REIT	57 570	0,01	25 688 Sabra Health Care REIT Inc	295 412	0,04
11 371 Kilroy Realty Corp	368 420	0,05	1 100 Saul Centers Inc	42 900	0,01
26 400 Kite Realty Group Trust	552 288	0,07	6 330 Seritage Growth Properties	49 817	0,01
6 200 KKR Real Estate Finance Trust Inc	70 618	0,01	20 206 Service Properties Trust	201 252	0,03
15 530 Ladder Capital Corp	146 759	0,02	18 472 SITE Centers Corp	226 836	0,03
8 554 Lamar Advertising Co	854 459	0,11	7 716 SL Green Realty Corp	181 480	0,02
9 481 Life Storage Inc	1 242 864	0,16	13 534 Spirit Realty Capital Inc	539 195	0,07
3 026 LTC Properties Inc	106 303	0,01	18 516 STAG Industrial Inc	626 211	0,08
35 664 LXP Industrial Trust	367 696	0,05	29 804 Starwood Property Trust Inc	527 233	0,07
22 625 Macerich Co	239 825	0,03	28 124 Summit Hotel Properties Inc	196 868	0,03
56 881 Manulife US Real Estate Investment Trust	12 229	0,00	28 177 Sunstone Hotel Investors Inc	278 389	0,04
20 873 MFA Financial Inc	207 060	0,03	15 380 Tanger Factory Outlet Centers Inc	301 909	0,04
5 944 National Health Investors Inc	306 592	0,04	6 817 Terreno Realty Corp	440 378	0,06
18 236 National Retail Properties Inc	805 119	0,11	11 513 TPG RE Finance Trust Inc	83 584	0,01
10 350 National Storage Affiliates Trust	432 423	0,06	2 478 Two Harbors Investment Corp	36 451	0,00
22 566 Necessity Retail REIT Inc	141 714	0,02	15 178 UMH Properties Inc	224 483	0,03
4 800 NETSTREIT Corp	87 744	0,01	26 824 Uniti Group Inc	95 225	0,01
6 271 NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	62 459	0,01	738 Universal Health Realty Income Trust	35 505	0,00
2 027 NexPoint Residential Trust Inc	88 519	0,01	8 908 Urban Edge Properties	134 154	0,02
			3 013 Urstadt Biddle Properties Inc	52 938	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar américain – 4,39 % (suite)		
7 759 Veris Residential Inc	113 592	0,02
18 680 Vornado Realty Trust	287 112	0,04
8 288 Xenia Hotels & Resorts Inc	108 490	0,01
	33 325 195	4,39
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	56 077 439	7,39
Actions préférentielles – 0,06 % (mars 2022 : 0,02 %)		
Euro – 0,06 %		
1 875 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Non voting rights)	37 238	0,00
570 Draegerwerk & Co KGaA	26 226	0,00
4 734 Fuchs Petrolub SE	193 078	0,03
3 549 Jungheinrich AG	124 003	0,02
812 Sixt SE (Non voting rights)	65 900	0,01
	446 445	0,06
Droits – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Euro – 0,00 %		
8 223 S IMMO AG Anspr. Nachz	-	0,00
	-	0,00
Livre sterling – 0,01 %		
38 280 TUI AG	50 644	0,01
	50 644	0,01
Total des droits	50 644	0,01
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Dollar australien – 0,00 %		
1 322 PointsBet Holdings Ltd	-	0,00
	-	0,00
Euro – 0,00 %		
1 622 Webuild SpA	-	0,00
	-	0,00
Dollar de Singapour – 0,00 %		
175 902 Ezion Holdings Ltd	-	0,00
	-	0,00
Total des bons de souscription	-	0,00
Total des valeurs mobilières	751 009 702	99,05

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 972 395	1 810 66 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 16 June 2023	12 156	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	12 156	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	12 156	0,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	751 021 858	99,05
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,43 %)	4 916 427	0,65
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	508 665	0,07
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,15 %)	1 741 028	0,23
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	758 187 978	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,97
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	1,03
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	450 114 371	438 718 007
		450 114 371	438 718 007
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	147 815	216 290
Créances :			
Dividendes à recevoir		187 202	159 502
Produits divers à recevoir		2 823	2 475
À recevoir sur cessions d'investissements		-	6 936 427
Total des actifs circulants		450 452 211	446 032 701
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(8 417)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(106 616)	(108 391)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(6 946 023)
Total des passifs circulants		(115 033)	(7 054 414)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		450 337 178	438 978 287
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	106,17 USD	113,97 USD
			99,20 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		4 034 250	3 639 569
Revenus sur prêt de titres	13	29 784	32 808
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(27 447 925)	54 927 630
Produits divers		2 617	425
Total des (charges)/revenus d'investissement		(23 381 274)	58 600 432
Charges opérationnelles	3	(1 149 811)	(1 324 472)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(24 531 085)	57 275 960
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(355)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(24 531 085)	57 275 605
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(578 451)	(509 858)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(25 109 536)	56 765 747

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	438 978 287	393 013 755
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(25 109 536)	56 765 747
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	55 988 540	21 885 133
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(19 520 113)	(32 686 348)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	36 468 427	(10 801 215)
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	11 358 891	45 964 532
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	450 337 178	438 978 287

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(25 109 536)	56 765 747
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		-	1 391
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4 459 937)	(52 932 361)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(29 569 473)	3 834 777
Variation des montants à recevoir		(28 048)	2 809
Variation des montants à payer		(1 775)	9 587
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(29 823)	12 396
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(29 599 296)	3 847 173
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	55 988 540	21 885 133
Paiements sur rachats	5	(26 466 136)	(25 740 325)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		29 522 404	(3 855 192)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(76 892)	(8 019)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		216 290	224 309
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		139 398	216 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		147 815	216 290
Découverts bancaires – État de la situation financière		(8 417)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		139 398	216 290
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(578 451)	(509 858)
Intérêts payés		-	(355)
Dividendes reçus		4 006 550	3 641 254

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)			Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)			(suite)		
Dollar australien – 0,19 %			Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
19 266 Computershare Ltd	278 584	0,06	Yen japonais – 3,85 % (suite)		
5 354 WiseTech Global Ltd	233 582	0,06	3 500 Ibmiden Co Ltd	138 327	0,03
5 390 Xero Ltd	322 802	0,07	3 700 Itochu Techno-Solutions	90 491	0,02
	834 968	0,19	7 300 Keyence	3 535 089	0,78
Dollar canadien – 1,12 %			12 301 Kyocera	636 632	0,14
7 959 CGI Inc	765 995	0,17	2 595 Lasertec Corp	453 915	0,10
740 Constellation Software Inc/Canada	1 389 348	0,31	21 031 Murata Manufacturing Co Ltd	1 270 488	0,28
3 678 Descartes Systems Group Inc	296 447	0,07	10 178 NEC	390 020	0,09
2 841 Nuvei Corp	123 603	0,03	13 800 Nomura Research Institute Ltd	317 808	0,07
9 913 Open Text Corp	381 841	0,08	22 855 NTT Data Corp	297 429	0,07
43 485 Shopify Inc	2 082 113	0,46	2 300 Obic Co Ltd	361 184	0,08
	5 039 347	1,12	7 479 Omron	433 095	0,10
Euro – 5,77 %			1 357 Oracle Corp Japan	97 169	0,02
795 Adyen NV	1 260 352	0,28	3 440 Otsuka Corp	121 094	0,03
16 485 Amadeus IT Group SA	1 104 338	0,25	45 500 Renesas Electronics Corp	654 176	0,14
1 761 ASM International NV	711 533	0,16	23 657 Ricoh Co Ltd	176 152	0,04
14 961 ASML Holding NV	10 162 237	2,26	2 650 Rohm Co Ltd	218 427	0,05
2 995 Bechtle AG	143 140	0,03	8 100 SCSK Corp	117 766	0,03
5 887 Capgemini SE	1 092 105	0,24	10 552 Seiko Epson Corp	149 135	0,03
25 853 Dassault Systemes SE	1 063 833	0,24	9 298 Shimadzu Corp	289 231	0,06
9 421 Edenred	558 241	0,12	13 500 SUMCO Corp	200 943	0,04
48 817 Infineon Technologies	1 998 443	0,44	14 505 TDK	514 961	0,11
2 137 Nemetschek SE	146 920	0,03	8 700 TIS Inc	228 139	0,05
19 547 Nexi SpA	158 979	0,04	16 722 Tokyo Electron Ltd	2 015 335	0,45
203 769 Nokia Oyj	999 663	0,22	5 510 Trend Micro Inc/Japan	267 862	0,06
38 932 SAP SE	4 909 067	1,09	9 849 Yokogawa Electric	159 105	0,04
24 919 STMicroelectronics NV	1 325 371	0,29		17 319 564	3,85
8 564 Worldline SA/France	363 893	0,08	Livre sterling – 0,17 %		
	25 998 115	5,77	14 073 Halma PLC	387 859	0,09
Nouveau shekel israélien – 0,15 %			39 716 Sage Group PLC	380 578	0,08
2 293 Nice Ltd	512 775	0,11		768 437	0,17
3 969 Tower Semiconductor Ltd	168 652	0,04	Dollar de Singapour – 0,03 %		
	681 427	0,15	10 500 Venture Corp Ltd	139 547	0,03
Yen japonais – 3,85 %				139 547	0,03
6 500 Advantest Corp	593 884	0,13	Couronne suédoise – 0,33 %		
4 100 Azbil	111 210	0,02	73 395 Hexagon AB	841 213	0,19
8 991 Brother Industries Ltd	134 571	0,03	106 808 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	624 189	0,14
38 228 Canon Inc	848 921	0,19		1 465 402	0,33
3 000 Disco Corp	344 879	0,08	Franc suisse – 0,11 %		
13 182 FUJIFILM Holdings Corp	663 409	0,15	6 052 Logitech International SA	351 772	0,08
7 652 Fujitsu Ltd	1 025 422	0,23	2 373 Temenos AG	164 373	0,03
1 100 GMO Payment Gateway Inc	94 057	0,02		516 145	0,11
4 660 Hamamatsu Photonics KK	248 949	0,06			
927 Hirose Electric Co Ltd	120 289	0,03			

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)			Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Dollar américain – 88,23 %			Dollar américain – 88,23 % (suite)		
23 353 Accenture PLC	6 674 521	1,48	3 546 First Solar Inc	771 255	0,17
17 267 Adobe Inc	6 654 184	1,48	22 575 Fiserv Inc	2 551 652	0,57
59 820 Advanced Micro Devices	5 862 958	1,30	2 812 FleetCor Technologies Inc	592 910	0,13
6 157 Akamai Technologies Inc	482 093	0,11	25 008 Fortinet Inc	1 662 032	0,37
21 941 Amphenol Corp	1 793 018	0,40	2 987 Gartner	973 075	0,22
19 080 Analog Devices	3 762 958	0,84	22 031 Gen Digital Inc	378 052	0,08
3 406 ANSYS Inc	1 133 517	0,25	10 508 Global Payments Inc	1 105 862	0,25
589 908 Apple Inc	97 275 829	21,60	6 200 GoDaddy Inc	481 864	0,11
32 186 Applied Materials	3 953 406	0,88	47 134 Hewlett Packard Enterprise Co	750 845	0,17
8 969 Arista Networks Inc	1 505 536	0,33	36 094 HP Inc	1 059 359	0,23
2 564 Arrow Electronics Inc	320 167	0,07	1 714 HubSpot Inc	734 877	0,16
1 072 Aspen Technology Inc	245 349	0,05	152 559 Intel Corp	4 984 103	1,11
5 517 Atlassian Corp	944 345	0,21	33 368 International Business Machines Corp	4 374 211	0,97
8 073 Autodesk Inc	1 680 476	0,37	9 844 Intuit	4 388 750	0,97
15 339 Automatic Data Processing	3 414 922	0,76	2 833 Jack Henry & Associates Inc	426 990	0,09
7 223 Bentley Systems Inc	310 517	0,07	12 539 Juniper Networks Inc	431 592	0,10
3 390 BILL Holdings Inc	275 065	0,06	6 889 Keysight Technologies Inc	1 112 436	0,25
5 563 Black Knight Inc	320 206	0,07	5 208 KLA Corp	2 078 877	0,46
19 549 Block Inc	1 342 039	0,30	5 114 Lam Research	2 711 034	0,60
15 460 Broadcom Inc	9 918 208	2,20	30 859 Marvell Technology Inc	1 336 195	0,30
4 217 Broadridge Financial Solutions Inc	618 086	0,14	31 708 Mastercard Inc	11 523 004	2,56
10 110 Cadence Design Systems Inc	2 124 010	0,47	19 975 Microchip Technology Inc	1 673 505	0,37
4 958 CDW Corp/DE	966 265	0,21	40 705 Micron Technology Inc	2 456 140	0,54
4 841 Ceridian HCM Holding Inc	354 458	0,08	262 580 Microsoft Corp	75 701 814	16,81
4 111 Check Point Software Technologies Ltd	534 430	0,12	2 460 MongoDB Inc	573 475	0,13
152 344 Cisco Systems Inc	7 963 783	1,77	1 604 Monolithic Power Systems Inc	802 866	0,18
9 462 Cloudflare Inc	583 427	0,13	6 220 Motorola Solutions Inc	1 779 729	0,39
6 269 Cognex Corp	310 629	0,07	8 212 NetApp Inc	524 336	0,12
19 103 Cognizant Technology Solutions Corp	1 163 946	0,26	91 169 NVIDIA Corp	25 324 013	5,62
29 519 Corning Inc	1 041 430	0,23	9 633 NXP Semiconductors NV	1 796 314	0,40
7 538 CrowdStrike Holdings Inc	1 034 666	0,23	5 408 Okta Inc	466 386	0,10
1 208 CyberArk Software Ltd	178 760	0,04	16 509 ON Semiconductor Corp	1 359 021	0,30
9 077 Datadog Inc	659 535	0,15	59 971 Oracle Corp	5 572 505	1,24
10 581 Dell Technologies Inc	425 462	0,09	58 234 Palantir Technologies Inc	492 077	0,11
6 974 DocuSign Inc	406 584	0,09	11 170 Palo Alto Networks Inc	2 231 096	0,50
11 540 Dropbox Inc	249 495	0,06	11 839 Paychex	1 356 631	0,30
7 126 Dynatrace Inc	301 430	0,07	1 847 Paycom Software Inc	561 506	0,12
5 090 Enphase Energy Inc	1 070 325	0,24	1 539 Paylocity Holding Corp	305 922	0,07
5 771 Entegris Inc	473 280	0,10	40 710 PayPal Holdings Inc	3 091 517	0,69
2 076 EPAM Systems Inc	620 724	0,14	4 134 PTC Inc	530 103	0,12
2 249 F5 Networks	327 657	0,07	4 121 Qorvo Inc	418 570	0,09
944 Fair Isaac Corp	663 339	0,15	41 394 QUALCOMM Inc	5 281 046	1,17
22 143 Fidelity National Information Services Inc	1 203 029	0,27	3 853 Roper Technologies	1 697 979	0,38

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Dollar américain – 88,23 % (suite)		
37 111 Salesforce Inc	7 414 036	1,65
7 439 Seagate Technology Holdings PLC	491 867	0,11
7 465 ServiceNow Inc	3 469 135	0,77
6 086 Skyworks Solutions Inc	718 026	0,16
8 378 Snowflake Inc	1 292 642	0,29
2 031 SolarEdge Technologies Inc	617 322	0,14
5 880 Splunk Inc	563 774	0,12
8 639 SS&C Technologies Holdings Inc	487 844	0,11
5 630 Synopsys Inc	2 174 587	0,48
12 010 TE Connectivity Ltd	1 575 111	0,35
1 712 Teledyne Technologies Inc	765 880	0,17
5 886 Teradyne Inc	632 804	0,14
33 967 Texas Instruments Inc	6 318 202	1,40
9 079 Toast Inc	161 152	0,04
9 178 Trimble Inc	481 111	0,11
6 201 Twilio Inc	413 173	0,09
1 520 Tyler Technologies Inc	539 053	0,12
9 157 Unity Software Inc	297 053	0,07
3 736 VeriSign Inc	789 529	0,17
60 353 Visa Inc	13 607 187	3,02
7 608 VMware Inc	949 859	0,21
11 196 Western Digital Corp	421 753	0,09
1 982 Wix.com Ltd	197 804	0,04
4 549 Wolfspeed Inc	295 458	0,07
7 291 Workday Inc	1 505 883	0,33
1 904 Zebra Technologies Corp	605 472	0,13
8 791 Zoom Video Communications Inc	649 127	0,14
2 970 Zscaler Inc	346 985	0,08
	397 351 419	88,23
Total des actions ordinaires	450 114 371	99,95
Total des valeurs mobilières	450 114 371	99,95

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	450 114 371	99,95
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,05 %)	147 815	0,03
Découverts bancaires (mars 2022 : néant)	(8 417)	(-)
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,01 %)	83 409	0,02
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	450 337 178	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	99,92
Autres actifs	0,08
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		28 790 441	22 787 514
Instruments financiers dérivés		-	4 083
		28 790 441	22 791 597
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	39 203	85 324
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	-	952
Créances :			
Dividendes à recevoir		34 364	24 154
Produits divers à recevoir		563	395
Total des actifs circulants		28 864 571	22 902 422
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(6 898)	(5 664)
Total des passifs circulants		(6 898)	(5 664)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		28 857 673	22 896 758
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	37,70 USD	45,30 USD
			47,28 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		275 114	335 656
Revenus sur prêt de titres	13	3 753	3 382
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 294 533)	(1 465 436)
Produits divers		1 300	202
Total des charges d'investissement		(3 014 366)	(1 126 196)
Charges opérationnelles	3	(57 344)	(88 119)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(3 071 710)	(1 214 315)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(66)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(3 071 710)	(1 214 381)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(33 861)	(39 993)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 105 571)	(1 254 374)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	22 896 758	27 206 080
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(3 105 571)	(1 254 374)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	9 066 486	11 166 274
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	-	(14 221 222)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	9 066 486	(3 054 948)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	5 960 915	(4 309 322)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	28 857 673	22 896 758

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(3 105 571)	(1 254 374)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	952	23 255
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6 002 927)	4 274 603
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	4 083	(5 443)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(9 103 463)	3 038 041
Variation des montants à recevoir	(10 378)	5 694
Variation des montants à payer	1 234	(2 839)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	(9 144)	2 855
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(9 112 607)	3 040 896
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 9 066 486	11 166 274
Paiements sur rachats	5 -	(14 221 222)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement	9 066 486	(3 054 948)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(46 121)	(14 052)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	85 324	99 376
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	39 203	85 324
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(33 861)	(39 993)
Intérêts payés	-	(66)
Dividendes reçus	264 904	341 215

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %)			Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %)		
Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %)			(suite)		
Dollar australien – 0,58 %			Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %) (suite)		
439 REA Group Ltd	40 584	0,14	Yen japonais – 7,02 % (suite)		
2 510 SEEK Ltd	40 211	0,14	3 700 Nexon Co Ltd	87 711	0,30
30 908 Telstra Group Ltd	87 357	0,30	8 400 Nintendo Co Ltd	323 844	1,12
	168 152	0,58	9 228 Nippon Telegraph & Telephone Corp	274 711	0,95
Dollar canadien – 1,26 %			22 400 SoftBank Corp	257 342	0,89
542 BCE	24 245	0,08	9 300 SoftBank Group	362 105	1,26
1 269 Quebecor Inc	31 328	0,11	800 Square Enix Holdings Co Ltd	38 230	0,13
2 704 Rogers Communications	125 155	0,43	900 Toho Co Ltd/Tokyo	34 285	0,12
3 670 Shaw Communications	109 665	0,38	20 500 Z Holdings Corp	57 423	0,20
3 332 TELUS Corp	66 056	0,23		2 027 074	7,02
350 TELUS Corp (Non Canadian)	6 939	0,03	Dollar néo-zélandais – 0,16 %		
	363 388	1,26	14 465 Spark New Zealand Ltd	45 793	0,16
Euro – 6,27 %				45 793	0,16
6 530 Bolloré SE	40 368	0,14	Couronne norvégienne – 0,27 %		
4 400 Cellnex Telecom SA	170 947	0,59	2 276 Adeo ASA	16 136	0,05
25 147 Deutsche Telekom AG	610 623	2,12	5 338 Telenor ASA	62 538	0,22
1 141 Elisa Oyj	68 874	0,24		78 674	0,27
2 511 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	33 064	0,11	Livre sterling – 1,98 %		
25 568 Koninklijke KPN NV	90 446	0,31	7 108 Auto Trader Group PLC	54 156	0,19
15 391 Orange SA	183 135	0,64	54 403 BT Group PLC	98 075	0,34
1 822 Publicis Groupe SA	142 089	0,49	11 467 Informa PLC	98 199	0,34
600 Scout24 SE	35 657	0,12	204 331 Vodafone Group PLC	225 612	0,78
70 105 Telecom Italia SpA/Milano	23 170	0,08	8 132 WPP PLC	96 385	0,33
8 852 Telefonica Deutschland Holding AG	27 284	0,09		572 427	1,98
39 955 Telefonica SA	172 465	0,60	Dollar de Singapour – 0,42 %		
741 United Internet AG	12 776	0,04	65 071 Singapore Telecommunications Ltd	120 398	0,42
5 649 Universal Music Group NV	143 031	0,50		120 398	0,42
5 607 Vivendi SE	56 653	0,20	Couronne suédoise – 0,42 %		
	1 810 582	6,27	5 322 Embracer Group AB	24 876	0,09
Dollar de Hong Kong – 0,12 %			4 442 Tele2 AB	44 229	0,15
27 000 HKT Trust & HKT Com HDK 0.0005	35 840	0,12	19 971 Telia Co AB	50 787	0,18
	35 840	0,12		119 892	0,42
Nouveau shekel israélien – 0,08 %			Franc suisse – 0,45 %		
15 894 Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	21 568	0,08	201 Swisscom AG	128 316	0,45
	21 568	0,08		128 316	0,45
Yen japonais – 7,02 %			Dollar américain – 79,91 %		
1 300 Capcom Co Ltd	46 251	0,16	6 031 Activision Blizzard Inc	516 193	1,79
3 400 CyberAgent Inc	28 484	0,10	46 371 Alphabet Inc (Class A)	4 810 064	16,67
1 500 Dentsu Group Inc	52 408	0,18	42 490 Alphabet Inc (Class C)	4 418 960	15,31
2 100 Hukuhodo DY Holdings Inc	23 589	0,08	55 219 AT&T Inc	1 062 966	3,68
12 547 KDDI Corp	385 866	1,34	849 Charter Communications Inc	303 611	1,05
1 022 Koei Tecmo Holdings Co Ltd	18 338	0,06	33 509 Comcast Corp	1 270 326	4,40
800 Konami Group Corp	36 487	0,13	1 852 DISH Network Corp	17 279	0,06
			2 153 Electronic Arts Inc	259 329	0,90

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %) (suite)		
Dollar américain – 79,91 % (suite)		
2 322 Fox Corp (Class A)	79 064	0,27
1 213 Fox Corp (Class B)	37 979	0,13
2 954 Interpublic Group	110 007	0,38
936 Liberty Broadband Corp	76 471	0,27
1 224 Liberty Global PLC (Class A)	23 868	0,08
2 165 Liberty Global PLC (Class C)	44 123	0,15
619 Liberty Media Corp	17 388	0,06
1 501 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	112 320	0,39
1 253 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	35 071	0,12
1 369 Live Nation Entertainment Inc	95 830	0,33
2 171 Match Group Inc	83 345	0,29
17 432 Meta Platforms Inc	3 694 538	12,80
3 448 Netflix Inc	1 191 215	4,13
3 135 News Corp (Class A)	54 141	0,19
1 579 Omnicom Group Inc	148 963	0,52
4 693 Paramount Global	104 701	0,36
4 603 Pinterest Inc	125 524	0,44
2 734 ROBLOX Corp	122 975	0,43
921 Roku Inc	60 620	0,21
6 008 Sirius XM Holdings Inc	23 852	0,08
8 454 Snap Inc	94 769	0,33
1 290 Take-Two Interactive Software Inc	153 897	0,53
4 832 T-Mobile US Inc	699 867	2,43
3 472 Trade Desk Inc	211 480	0,73
32 494 Verizon Communications Inc	1 263 692	4,38
14 117 Walt Disney Co	1 413 535	4,90
17 975 Warner Bros Discovery Inc	271 422	0,94
2 072 ZoomInfo Technologies Inc	51 199	0,18
	23 060 584	79,91
Total des actions ordinaires	28 552 688	98,94
Certificats représentatifs de titres – 0,83 % (mars 2022 : 0,85 %)		
Dollar américain – 0,83 %		
2 747 Sea Ltd	237 753	0,83
Total des certificats représentatifs de titres	237 753	0,83
Total des valeurs mobilières	28 790 441	99,77

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2022 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2022 : 0,02 %)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	28 790 441	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,37 %)	39 203	0,14
Liquidités détenues auprès d'un courtier (mars 2022 : 0,00 %)	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,09 %)	28 029	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	28 857 673	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	99,74
Autres actifs	0,26
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		17 717 555	23 659 362
Instruments financiers dérivés		2 437	1 664
		17 719 992	23 661 026
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	97 329	78 070
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	2 858	2 847
Créances :			
Dividendes à recevoir		25 328	29 083
Produits divers à recevoir		307	287
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	7 364 436
Total des actifs circulants		17 845 814	31 135 749
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(4 361)	(3 975)
À payer sur achats d'investissements		(196)	(7 395 255)
Total des passifs circulants		(4 557)	(7 399 230)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		17 841 257	23 736 519
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	46,50 USD	49,07 USD
			44,22 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		645 771	503 462
Revenus sur prêt de titres	13	3 383	3 343
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(1 676 444)	1 218 388
Produits divers		841	263
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 026 449)	1 725 456
Charges opérationnelles	3	(58 375)	(45 729)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(1 084 824)	1 679 727
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(1 084 824)	1 679 727
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(65 937)	(57 556)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 150 761)	1 622 171

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	23 736 519	14 756 680
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(1 150 761)	1 622 171
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 023 945	9 598 438
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(11 768 446)	(2 240 770)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(4 744 501)	7 357 668
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 895 262)	8 979 839
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	17 841 257	23 736 519

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 150 761)	1 622 171
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(11)	15 734
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 453 252)	(1 661 946)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(773)	1 782
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(2 604 797)	(22 259)
Variation des montants à recevoir		3 735	(2 953)
Variation des montants à payer		386	351
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		4 121	(2 602)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(2 600 676)	(24 861)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	14 388 381	2 234 002
Paiements sur rachats	5	(11 768 446)	(2 240 770)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		2 619 935	(6 768)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		19 259	(31 629)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		78 070	109 699
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		97 329	78 070
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(65 937)	(57 556)
Dividendes reçus		649 526	500 527

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)			Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)		
Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)			(suite)		
Dollar australien – 1,10 %			Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %) (suite)		
13 075 APA Group CVS NPV	88 621	0,50	Yen japonais – 2,02 %		
19 420 Origin Energy Ltd	107 824	0,60	7 100 Chubu Electric Power Co Inc	74 633	0,42
	196 445	1,10	7 967 Kansai Electric Power Co Inc	77 282	0,43
Dollar canadien – 4,08 %			4 100 Osaka Gas Co Ltd	67 188	0,38
7 401 Algonquin Power & Utilities Corp	62 014	0,35	16 795 Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	59 689	0,34
3 243 AltaGas Ltd	53 988	0,30	4 321 Tokyo Gas Co Ltd	81 037	0,45
1 434 Brookfield Renewable Corp	50 076	0,28		359 829	2,02
1 418 Canadian Utilities Ltd	39 459	0,22	Dollar néo-zélandais – 0,43 %		
3 018 Emera Inc	123 811	0,69	7 292 Mercury NZ Ltd	28 788	0,16
5 401 Fortis Inc/Canada	229 274	1,29	14 636 Meridian Energy Ltd	48 074	0,27
3 640 Hydro One Ltd	103 497	0,58		76 862	0,43
2 657 Northland Power Inc	66 516	0,37	Livre sterling – 5,73 %		
	728 635	4,08	40 901 National Grid PLC	554 522	3,11
Couronne danoise – 1,00 %			2 759 Severn Trent PLC	98 213	0,55
2 105 Orsted AS	179 107	1,00	12 090 SSE PLC	269 525	1,51
	179 107	1,00	7 555 United Utilities Group PLC	99 019	0,56
Euro – 20,25 %				1 021 279	5,73
272 Acciona SA	54 581	0,31	Franc suisse – 0,21 %		
730 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	28 362	0,16	236 BKW AG	37 149	0,21
25 035 E.ON SE	312 792	1,75		37 149	0,21
32 647 EDP - Energias de Portugal	177 914	1,00	Dollar américain – 62,45 %		
2 905 EDP Renovaveis SA	66 563	0,37	7 444 AES Corp	179 252	1,00
371 Elia Group SA/NV	49 014	0,28	2 834 Alliant Energy Corp	151 336	0,85
2 868 Enagas SA	55 152	0,31	2 854 Ameren Corp	246 557	1,38
3 543 Endesa SA	76 986	0,43	5 724 American Electric Power Co Inc	520 827	2,92
90 694 Enel SpA	554 454	3,11	2 139 American Water Works Co Inc	313 342	1,76
20 281 Engie SA	321 128	1,80	1 584 Atmos Energy Corp	177 978	1,00
5 120 Fortum Oyj	78 516	0,44	7 018 CenterPoint Energy Inc	206 750	1,16
68 519 Iberdrola SA	854 972	4,79	3 209 CMS Energy Corp	196 968	1,10
1 572 Naturgy Energy Group SA	47 394	0,27	3 972 Consolidated Edison Inc	380 001	2,13
4 587 Red Electrica Corp SA	80 733	0,45	3 646 Constellation Energy Corp	286 211	1,60
7 209 RWE AG	310 469	1,74	9 297 Dominion Energy Inc	519 795	2,91
22 187 Snam SpA	117 850	0,66	2 157 DTE Energy Co	236 278	1,32
15 760 Terna - Rete Elettrica Nazionale	129 548	0,73	8 599 Duke Energy Corp	829 546	4,65
7 484 Veolia Environnement SA	230 920	1,29	4 280 Edison International	302 125	1,69
747 Verbund AG	64 926	0,36	2 249 Entergy Corp	242 307	1,36
	3 612 274	20,25	2 810 Essential Utilities Inc	122 657	0,69
Dollar de Hong Kong – 2,04 %			2 552 Evergy Inc	155 978	0,87
7 172 CK Infrastructure Holdings Ltd	39 012	0,22	3 872 Eversource Energy	303 023	1,70
18 500 CLP Holdings Ltd	133 625	0,75	11 065 Exelon Corp	463 513	2,60
123 259 Hong Kong & China Gas Co Ltd	108 500	0,61	6 064 FirstEnergy Corp	242 924	1,36
15 500 Power Assets Holdings Ltd	83 128	0,46	22 156 NextEra Energy Inc	1 707 784	9,57
	364 265	2,04	4 511 NiSource Inc	126 128	0,71
			2 540 NRG Energy Inc	87 097	0,49

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %) (suite)		
Dollar américain – 62,45 % (suite)		
16 750 PG&E Corp	270 847	1,52
8 167 PPL Corp	226 961	1,27
5 590 Public Service Enterprise Group Inc	349 095	1,96
3 500 Sempra Energy	529 060	2,97
12 123 Southern Co	843 518	4,73
2 328 UGI Corp	80 921	0,45
4 057 Vistra Corp	97 368	0,55
3 534 WEC Energy Group Inc	334 988	1,88
6 088 Xcel Energy Inc	410 575	2,30
	11 141 710	62,45
Total des actions ordinaires	17 717 555	99,31
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières	17 717 555	99,31

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
60 653	303 2 of MSCI World Utilities NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	2 437	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	2 437	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	2 437	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	17 719 992	99,32
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,33 %)	97 329	0,55
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	2 858	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,02 %))	21 078	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	17 841 257	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.

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

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

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,71
Total des actifs	100,00

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		1 408 331 943	1 718 007 533
Instruments financiers dérivés		-	87 685
		1 408 331 943	1 718 095 218
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 644 779	8 022 094
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	261 851	5 320
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 255 712	1 194 359
À recevoir sur cessions d'investissements		1 512 763	898 260
		1 414 007 048	1 728 215 251
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(41 491)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(356 429)	(427 210)
À payer sur achats d'investissements		(1 435 734)	(5 843 224)
		(1 833 654)	(6 270 434)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		1 412 173 394	1 721 944 817
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	50,98 USD	57,98 USD
			61,65 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		22 911 429	22 262 088
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(228 954 318)	(129 558 009)
Produits divers		43 281	-
Total des charges d'investissement		(205 999 608)	(107 295 921)
Charges opérationnelles	3	(4 234 197)	(5 704 194)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(210 233 805)	(113 000 115)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(2 538)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(210 233 805)	(113 002 653)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 721 602)	(3 956 694)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(213 955 407)	(116 959 347)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 721 944 817	1 997 581 224
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(213 955 407)	(116 959 347)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	156 270 875	294 894 661
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(252 086 891)	(453 571 721)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(95 816 016)	(158 677 060)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(309 771 423)	(275 636 407)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 412 173 394	1 721 944 817

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(213 955 407)	(116 959 347)
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(256 531)	399 264
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	304 653 597	263 151 564
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	129 176	(245 888)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	90 570 835	146 345 593
Variation des montants à recevoir	(61 353)	(110 468)
Variation des montants à payer	(70 781)	(69 780)
Sorties de trésorerie sur opérations	(132 134)	(180 248)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	90 438 701	146 165 345
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 156 270 875	294 894 661
Paiements sur rachats	5 (252 086 891)	(453 571 721)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(95 816 016)	(158 677 060)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(5 377 315)	(12 511 715)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	8 022 094	20 533 809
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	2 644 779	8 022 094
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(3 721 602)	(3 956 694)
Intérêts payés	-	(2 538)
Dividendes reçus	22 850 076	22 151 620

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 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %)		
Dollar américain – 93,06 %		
19 360 1-800-Flowers.com Inc	222 640	0,02
9 675 1st Source Corp	417 476	0,03
25 032 1stdibs.com Inc	99 377	0,01
92 268 22nd Century Group Inc	70 954	0,00
162 371 23andMe Holding Co	370 206	0,03
24 580 2seventy bio Inc	250 716	0,02
58 193 2U Inc	398 622	0,03
72 383 3D Systems Corp	775 946	0,05
17 067 4D Molecular Therapeutics Inc	293 382	0,02
21 966 5E Advanced Materials Inc	119 056	0,01
66 756 8x8 Inc	278 373	0,02
15 472 908 Devices Inc	133 059	0,01
40 130 A10 Networks Inc	621 614	0,04
11 828 Aadi Bioscience Inc	85 635	0,01
24 242 AAON Inc	2 343 959	0,17
21 541 AAR Corp	1 175 062	0,08
19 280 Aaron's Co Inc	186 245	0,01
122 916 AbCellera Biologics Inc	926 787	0,07
27 032 Abercrombie & Fitch Co	750 138	0,05
41 842 ABM Industries Inc	1 880 379	0,13
29 758 Absci Corp	52 077	0,00
46 626 Academy Sports & Outdoors Inc	3 042 346	0,22
72 584 ACADIA Pharmaceuticals Inc	1 366 031	0,10
30 217 Accel Entertainment Inc	275 277	0,02
54 795 ACCO Brands Corp	291 509	0,02
47 511 Accolade Inc	683 208	0,05
72 091 ACI Worldwide Inc	1 945 015	0,14
39 038 Aclaris Therapeutics Inc	315 817	0,02
26 121 ACM Research Inc	305 616	0,02
18 382 Acushnet Holdings Corp	936 379	0,07
67 858 ACV Auctions Inc	876 047	0,06
44 611 AdaptHealth Corp	554 515	0,04
63 953 Adaptive Biotechnologies Corp	564 705	0,04
9 583 Addus HomeCare Corp	1 023 081	0,07
71 129 Adeia Inc	630 203	0,04
24 090 Adicet Bio Inc	138 758	0,01
56 756 Adient PLC	2 324 726	0,16
115 183 ADMA Biologics Inc	381 256	0,03
28 790 Adtalem Global Education Inc	1 111 870	0,08
44 224 ADTRAN Holdings Inc	701 393	0,05
24 556 Advanced Energy Industries Inc	2 406 488	0,17
18 674 AdvanSix Inc	714 654	0,05
46 228 Advantage Solutions Inc	73 040	0,01
19 712 Aemetis Inc	45 732	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
47 021 Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	2 641 170	0,19
7 823 Aerovate Therapeutics Inc	157 790	0,01
14 166 AeroVironment Inc	1 298 456	0,09
10 649 AerSale Corp	183 376	0,01
75 283 Aeva Technologies Inc	89 587	0,01
75 207 Affimed NV	56 074	0,00
187 592 Agenesis Inc	285 140	0,02
17 303 Agiliti Inc	276 502	0,02
14 688 Agilysys Inc	1 211 907	0,09
36 369 Agios Pharmaceuticals Inc	835 396	0,06
36 047 Air Transport Services Group Inc	750 859	0,05
20 198 Akero Therapeutics Inc	772 775	0,05
23 211 Akoustis Technologies Inc	71 490	0,01
9 777 Akoya Biosciences Inc	79 976	0,01
4 741 Alamo Group Inc	873 103	0,06
28 987 Alarm.com Holdings Inc	1 457 466	0,10
19 022 Albany International Corp	1 699 806	0,12
37 916 Alector Inc	234 700	0,02
12 142 Alerus Financial Corp	194 879	0,01
213 592 Alight Inc	1 967 182	0,14
59 368 Alignment Healthcare Inc	377 580	0,03
18 459 Alkami Technology Inc	233 691	0,02
98 927 Alkermes PLC	2 788 752	0,20
52 715 Allbirds Inc	63 258	0,00
9 061 Allegiant Travel Co	833 431	0,06
33 811 ALLETE Inc	2 176 414	0,15
9 480 Allied Motion Technologies Inc	366 402	0,03
51 659 Allogene Therapeutics Inc	255 195	0,02
21 142 Allovir Inc	83 299	0,01
13 265 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	357 492	0,03
9 643 Alpha Metallurgical Resources Inc	1 504 308	0,11
39 926 Alphatec Holdings Inc	622 846	0,04
19 254 Alpine Immune Sciences Inc	148 641	0,01
29 947 Altair Engineering Inc	2 159 478	0,15
38 330 Alto Ingredients Inc	57 495	0,00
52 063 Altus Power Inc	285 305	0,02
13 371 ALX Oncology Holdings Inc	60 437	0,00
10 132 Amalgamated Financial Corp	179 235	0,01
9 539 A-Mark Precious Metals Inc	330 526	0,02
25 689 Ambac Financial Group Inc	397 666	0,03
21 295 Ambarella Inc	1 648 659	0,12
18 151 AMC Networks Inc	319 095	0,02
14 969 Amerant Bancorp Inc	325 725	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
19 282 Ameresco Inc	949 060	0,07
68 348 American Axle & Manufacturing Holdings Inc	533 798	0,04
93 923 American Eagle Outfitters Inc	1 262 325	0,09
48 168 American Equity Investment Life Holding Co	1 757 650	0,12
7 400 American National Bankshares Inc	234 580	0,02
10 489 American Public Education Inc	56 850	0,00
21 799 American Software Inc/GA	274 885	0,02
22 634 American States Water Co	2 011 936	0,14
18 221 American Vanguard Corp	398 675	0,03
126 700 American Well Corp	299 012	0,02
11 705 American Woodmark Corp	609 479	0,04
4 466 America's Car-Mart Inc/TX	353 752	0,02
41 074 Ameris Bancorp	1 502 487	0,11
11 569 AMERISAFE Inc	566 303	0,04
169 403 Amicus Therapeutics Inc	1 878 679	0,13
60 270 Amkor Technology Inc	1 568 225	0,11
37 277 AMMO Inc	73 436	0,01
27 017 AMN Healthcare Services Inc	2 241 330	0,16
73 231 Amneal Pharmaceuticals Inc	101 791	0,01
24 784 Amphastar Pharmaceuticals Inc	929 400	0,07
20 890 Amplify Energy Corp	143 514	0,01
31 935 Amplitude Inc	397 271	0,03
29 686 Amylyx Pharmaceuticals Inc	870 987	0,06
119 067 Amyris Inc	161 931	0,01
6 775 AN2 Therapeutics Inc	66 869	0,00
15 208 AnaptysBio Inc	330 926	0,02
36 924 Anavex Life Sciences Corp	316 439	0,02
20 171 Andersons Inc	833 466	0,06
20 716 AngioDynamics Inc	214 203	0,02
5 848 ANI Pharmaceuticals Inc	232 283	0,02
9 122 Anika Therapeutics Inc	261 984	0,02
11 072 Anterix Inc	365 819	0,03
68 133 Anywhere Real Estate Inc	359 742	0,03
56 496 Apellis Pharmaceuticals Inc	3 726 476	0,26
126 259 API Group Corp	2 838 302	0,20
12 869 Apogee Enterprises Inc	556 584	0,04
23 680 Apollo Medical Holdings Inc	863 610	0,06
11 151 Appfolio Inc	1 388 076	0,10
45 293 AppHarvest Inc	27 733	0,00
24 201 Appian Corp	1 074 040	0,08
31 912 Applied Digital Corp	71 483	0,01
22 371 Applied Industrial Technologies Inc	3 179 590	0,23

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
68 261 Arbutus Biopharma Corp	206 831	0,01
15 447 ArcBest Corp	1 427 612	0,10
19 063 Arcellx Inc	587 331	0,04
9 408 Arch Resources Inc	1 236 776	0,09
82 008 Archer Aviation Inc	234 543	0,02
76 585 Archrock Inc	748 235	0,05
64 066 Arconic Corp	1 680 451	0,12
31 205 Arcosa Inc	1 969 348	0,14
23 680 Arcturus Therapeutics Holdings Inc	567 610	0,04
28 659 Arcus Biosciences Inc	522 740	0,04
21 755 Arcutis Biotherapeutics Inc	239 305	0,02
22 832 Ardmore Shipping Corp	339 512	0,02
12 807 Arena Group Holdings Inc	54 430	0,00
9 369 Argan Inc	379 163	0,03
19 339 Argo Group International Holdings Ltd	566 439	0,04
11 236 Aris Water Solutions Inc	87 528	0,01
44 656 Arko Corp	379 129	0,03
54 827 Arlo Technologies Inc	332 252	0,02
92 762 Array Technologies Inc	2 029 633	0,14
9 308 Arrow Financial Corp	231 862	0,02
62 613 Arrowhead Pharmaceuticals Inc	1 590 370	0,11
19 018 Arteris Inc	80 446	0,01
6 934 Artesian Resources Corp	383 866	0,03
37 004 Artisan Partners Asset Management Inc	1 183 388	0,08
21 136 Artivion Inc	276 882	0,02
28 761 Arvinas Inc	785 751	0,06
45 393 Asana Inc	959 154	0,07
13 058 Asbury Automotive Group Inc	2 742 180	0,19
30 091 ASGN Inc	2 487 623	0,18
32 052 Aspen Aerogels Inc	238 787	0,02
10 933 AssetMark Financial Holdings Inc	343 843	0,02
89 294 Associated Banc-Corp	1 605 506	0,11
14 176 Astec Industries Inc	584 760	0,04
95 398 Astra Space Inc	40 544	0,00
15 358 Astronics Corp	205 183	0,01
81 199 Atara Biotherapeutics Inc	235 477	0,02
38 580 Atea Pharmaceuticals Inc	129 243	0,01
38 922 Aterian Inc	33 477	0,00
19 524 Athira Pharma Inc	48 810	0,00
72 430 ATI Inc	2 858 088	0,20
85 426 ATI Physical Therapy Inc	21 715	0,00
25 947 Atkore Inc	3 645 035	0,26
50 720 Atlantic Union Bankshares Corp	1 777 736	0,13

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
3 432 Atlanticus Holdings Corp	93 110	0,01
12 800 Atlas Technical Consultants Inc	156 032	0,01
7 745 ATN International Inc	316 925	0,02
11 319 Atomera Inc	72 102	0,01
28 045 AtriCure Inc	1 162 465	0,08
906 Atrion Corp	568 886	0,04
87 513 Audacy Inc	11 788	0,00
15 460 Aura Biosciences Inc	143 469	0,01
88 244 Aurinia Pharmaceuticals Inc	967 154	0,07
32 191 Avanos Medical Inc	957 360	0,07
28 873 Avantax Inc	759 937	0,05
45 220 Aveanna Healthcare Holdings Inc	47 029	0,00
69 666 AvePoint Inc	287 024	0,02
6 933 Aviat Networks Inc	238 911	0,02
42 132 Avid Bioservices Inc	790 396	0,06
20 725 Avid Technology Inc	662 785	0,05
39 395 Avidity Biosciences Inc	604 713	0,04
83 767 AvidXchange Holdings Inc	653 383	0,05
58 173 Avient Corp	2 394 401	0,17
42 725 Avista Corp	1 813 676	0,13
20 425 Axcelis Technologies Inc	2 721 631	0,19
23 922 Axogen Inc	226 063	0,02
31 173 Axonics Inc	1 700 799	0,12
35 861 Axos Financial Inc	1 323 988	0,09
19 061 Axsome Therapeutics Inc	1 175 682	0,08
32 013 AXT Inc	127 412	0,01
15 806 AZZ Inc	651 839	0,05
14 282 B Riley Financial Inc	405 466	0,03
42 930 B&G Foods Inc	666 703	0,05
28 439 Babcock & Wilcox Enterprises Inc	172 340	0,01
5 210 Babylon Holdings Ltd/Jersey	26 519	0,00
18 511 Badger Meter Inc	2 255 010	0,16
66 309 Bakkt Holdings Inc	114 051	0,01
19 691 Balchem Corp	2 490 518	0,18
24 511 Bally's Corp	478 455	0,03
30 877 Banc of California Inc	386 889	0,03
11 860 BancFirst Corp	985 566	0,07
11 599 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	201 591	0,01
37 460 Bancorp Inc	1 043 261	0,07
14 820 Bandwidth Inc	225 264	0,02
4 944 Bank First Corp	363 780	0,03
10 794 Bank of Marin Bancorp	236 281	0,02
29 584 Bank of NT Butterfield & Son Ltd	798 768	0,06

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
50 085 BankUnited Inc	1 130 919	0,08
21 242 Banner Corp	1 154 928	0,08
11 347 Bar Harbor Bankshares	300 128	0,02
49 194 BARK Inc	71 331	0,01
24 729 Barnes Group Inc	996 084	0,07
4 442 Barrett Business Services Inc	393 739	0,03
114 595 Beachbody Co Inc	55 258	0,00
34 214 Beacon Roofing Supply Inc	2 013 494	0,14
38 684 Beam Therapeutics Inc	1 184 504	0,08
54 661 Beauty Health Co	690 368	0,05
16 359 Beazer Homes USA Inc	259 781	0,02
59 802 Bed Bath & Beyond Inc	25 559	0,00
28 680 Belden Inc	2 488 564	0,18
79 098 BellRing Brands Inc	2 689 332	0,19
20 179 Benchmark Electronics Inc	478 041	0,03
101 796 Benson Hill Inc	117 065	0,01
36 819 Berkeley Lights Inc	42 710	0,00
31 834 Berkshire Hills Bancorp Inc	797 760	0,06
41 801 Berry Corp	328 138	0,02
36 700 Beyond Meat Inc	595 641	0,04
189 753 BGC Partners Inc	992 408	0,07
11 096 Big 5 Sporting Goods Corp	85 328	0,01
18 621 Big Lots Inc	204 086	0,01
37 669 BigCommerce Holdings Inc	336 761	0,02
110 524 BioCryst Pharmaceuticals Inc	921 770	0,07
37 189 Biohaven Ltd	508 002	0,04
19 064 BioLife Solutions Inc	414 642	0,03
167 066 Bionano Genomics Inc	185 443	0,01
13 307 Bioventus Inc	14 238	0,00
12 212 Bioxel Therapeutics Inc	227 876	0,02
12 988 BJ's Restaurants Inc	378 470	0,03
37 795 Black Hills Corp	2 384 864	0,17
28 761 Blackbaud Inc	1 993 137	0,14
32 834 Blackline Inc	2 204 803	0,16
33 604 Blade Air Mobility Inc	113 582	0,01
109 179 Blend Labs Inc	108 764	0,01
21 766 Blink Charging Co	188 276	0,01
107 922 Bloom Energy Corp	2 150 885	0,15
52 028 Bloomin' Brands Inc	1 334 518	0,09
9 957 Blue Bird Corp	203 422	0,01
63 905 Bluebird Bio Inc	203 218	0,01
6 048 BlueLinx Holdings Inc	411 022	0,03
35 540 Blueprint Medicines Corp	1 598 945	0,11

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
1 707 Bluerock Homes Trust Inc	33 833	0,00
24 254 Boise Cascade Co	1 534 065	0,11
17 689 Boot Barn Holdings Inc	1 355 685	0,10
122 289 Borr Drilling Ltd	926 951	0,07
15 819 Boston Omaha Corp	374 436	0,03
21 580 Bowlero Corp	365 781	0,03
81 079 Box Inc	2 172 106	0,15
108 711 Boxed Inc	20 633	0,00
27 789 Brady Corp	1 493 103	0,11
19 902 BRC Inc	102 296	0,01
28 600 Bread Financial Holdings Inc	867 152	0,06
73 657 Bridgebio Pharma Inc	1 221 233	0,09
19 377 Bridgewater Bancshares Inc	210 047	0,01
162 644 Bright Health Group Inc	35 830	0,00
34 721 Brightcove Inc	154 508	0,01
21 657 Brightsphere Investment Group Inc	510 672	0,04
17 759 BrightView Holdings Inc	99 806	0,01
26 530 Brinker International Inc	1 008 140	0,07
30 066 Brink's Co	2 008 409	0,14
13 445 Bristow Group Inc	301 168	0,02
116 850 Brookdale Senior Living Inc	344 708	0,02
16 462 Brookfield Business Corp	326 277	0,02
57 935 Brookfield Infrastructure Corp	2 668 486	0,19
54 047 Brookline Bancorp Inc	567 493	0,04
34 028 BRP Group Inc	866 353	0,06
17 125 Buckle Inc	611 191	0,04
8 570 Build-A-Bear Workshop Inc	199 167	0,01
55 627 Bumble Inc	1 087 508	0,08
14 187 Business First Bancshares Inc	243 023	0,02
101 666 Butterfly Network Inc	191 132	0,01
14 319 Byline Bancorp Inc	309 577	0,02
37 639 C3.ai Inc	1 263 541	0,09
24 862 C4 Therapeutics Inc	78 067	0,01
32 236 Cabot Corp	2 470 567	0,17
34 414 Cactus Inc	1 418 889	0,10
116 486 Cadence Bank	2 418 249	0,17
10 701 Cadre Holdings Inc	230 500	0,02
11 070 Caesarstone Ltd	45 719	0,00
9 413 Calavo Growers Inc	270 812	0,02
24 765 Caleres Inc	535 667	0,04
46 032 California Resources Corp	1 772 232	0,13
31 745 California Water Service Group	1 847 559	0,13
35 238 Calix Inc	1 888 404	0,13

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
29 093 Callon Petroleum Co	972 870	0,07
21 744 Cal-Maine Foods Inc	1 323 992	0,09
5 150 Cambium Networks Corp	91 258	0,01
4 686 Cambridge Bancorp	303 700	0,02
9 266 Camden National Corp	335 337	0,02
21 830 Camping World Holdings Inc	455 592	0,03
50 263 Cannae Holdings Inc	1 014 307	0,07
92 936 Cano Health Inc	84 572	0,01
292 069 Canoo Inc	190 604	0,01
35 498 Cantaloupe Inc	202 339	0,01
11 050 Capital City Bank Group Inc	323 876	0,02
76 353 Capitol Federal Financial Inc	513 856	0,04
27 188 Cara Therapeutics Inc	133 493	0,01
22 093 Cardiovascular Systems Inc	438 767	0,03
20 904 Cardlytics Inc	70 969	0,00
29 912 CareDx Inc	273 396	0,02
35 570 CareMax Inc	94 972	0,01
56 947 Cargurus Inc	1 063 770	0,08
29 876 Caribou Biosciences Inc	158 642	0,01
22 276 CarParts.com Inc	118 954	0,01
29 668 Carpenter Technology Corp	1 327 940	0,09
11 558 Carriage Services Inc	352 750	0,02
44 411 Cars.com Inc	857 132	0,06
17 626 Carter Bankshares Inc	246 764	0,02
23 194 Casa Systems Inc	29 456	0,00
29 293 Casella Waste Systems Inc	2 421 359	0,17
8 887 Cass Information Systems Inc	384 896	0,03
23 219 Cassava Sciences Inc	560 042	0,04
13 635 Castle Biosciences Inc	309 787	0,02
75 752 Catalyst Pharmaceuticals Inc	1 255 968	0,09
45 790 Cathay General Bancorp	1 580 671	0,11
14 070 Cato Corp	124 379	0,01
5 559 Cavco Industries Inc	1 766 317	0,13
31 110 CBIZ Inc	1 539 634	0,11
27 095 Celldex Therapeutics Inc	974 878	0,07
33 174 Celsius Holdings Inc	3 083 192	0,22
45 197 Celularity Inc	28 009	0,00
106 024 Cenntro Electric Group Ltd	48 962	0,00
23 677 Central Garden & Pet (Non voting rights)	925 060	0,07
8 601 Central Garden & Pet (Voting rights)	353 157	0,02
14 670 Central Pacific Financial Corp	262 593	0,02
5 798 Centrus Energy Corp	186 696	0,01
31 919 Century Aluminum Co	319 190	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
14 540 Century Casinos Inc	106 578	0,01	119 790 CNX Resources Corp	1 919 036	0,14
19 936 Century Communities Inc	1 274 309	0,09	4 732 Coastal Financial Corp/WVA	170 399	0,01
10 960 Century Therapeutics Inc	38 031	0,00	2 833 Coca-Cola Consolidated Inc	1 515 882	0,11
34 993 Cerberus Cyber Sentinel Corp	11 828	0,00	36 809 Codexis Inc	152 389	0,01
23 186 Cerence Inc	651 295	0,05	164 578 Coeur Mining Inc	656 666	0,05
32 678 Cerevel Therapeutics Holdings Inc	797 016	0,06	38 180 Cogent Biosciences Inc	411 962	0,03
100 600 Cerus Corp	298 782	0,02	28 421 Cogent Communications Holdings Inc	1 810 986	0,13
14 426 CEVA Inc	438 983	0,03	15 752 Cohen & Steers Inc	1 007 498	0,07
119 395 ChampionX Corp	3 239 186	0,23	41 626 Coherus Biosciences Inc	284 722	0,02
91 881 Charge Enterprises Inc	101 069	0,01	29 143 Cohu Inc	1 118 800	0,08
25 580 Chart Industries Inc	3 207 732	0,23	20 886 Collegium Pharmaceutical Inc	501 055	0,04
5 012 Chase Corp	524 907	0,04	30 210 Columbia Financial Inc	552 239	0,04
26 326 Cheesecake Factory Inc	922 726	0,07	13 530 Columbus McKinnon Corp/NY	502 775	0,04
17 435 Chefs' Warehouse Inc	593 662	0,04	21 495 Comfort Systems USA Inc	3 137 410	0,22
72 260 Chegg Inc	1 177 838	0,08	73 046 Commercial Metals Co	3 571 949	0,25
11 934 Chesapeake Utilities Corp	1 527 433	0,11	118 973 CommScope Holding Co Inc	757 858	0,05
72 350 Chico's FAS Inc	397 925	0,03	32 550 Community Bank System Inc	1 708 549	0,12
8 825 Children's Place Inc	355 206	0,03	76 049 Community Health Systems Inc	372 640	0,03
114 261 Chimerix Inc	143 969	0,01	6 700 Community Trust Bancorp Inc	254 265	0,02
28 292 Chinook Therapeutics Inc	654 960	0,05	25 728 CommVault Systems Inc	1 459 807	0,10
27 515 Chord Energy Corp	3 703 519	0,26	34 462 Compass Diversified Holdings	657 535	0,05
11 325 Chuy's Holdings Inc	406 001	0,03	197 073 Compass Inc	636 546	0,05
10 203 Cimpress PLC	447 095	0,03	20 307 Compass Minerals International Inc	696 327	0,05
67 439 Cinemark Holdings Inc	997 423	0,07	8 888 Computer Programs and Systems Inc	268 418	0,02
12 927 CIRCOR International Inc	402 288	0,03	52 559 Comstock Resources Inc	567 112	0,04
6 429 Citi Trends Inc	122 280	0,01	16 285 Comtech Telecommunications Corp	203 237	0,01
11 677 Citizens & Northern Corp	249 654	0,02	103 355 Conduent Inc	354 508	0,03
8 828 City Holding Co	802 289	0,06	17 673 CONMED Corp	1 835 518	0,13
8 888 Civista Bancshares Inc	150 029	0,01	23 368 ConnectOne Bancorp Inc	413 146	0,03
43 624 Civitas Resources Inc	2 981 264	0,21	10 739 Conn's Inc	65 078	0,00
54 478 Claros Mortgage Trust Inc	634 669	0,04	9 945 Consensus Cloud Solutions Inc	339 025	0,02
18 777 Clarus Corp	177 443	0,01	19 932 CONSOL Energy Inc	1 161 438	0,08
101 587 Clean Energy Fuels Corp	442 919	0,03	47 304 Consolidated Communications Holdings Inc	122 044	0,01
84 368 Cleanspark Inc	234 543	0,02	74 000 Constellation SE	1 130 720	0,08
218 934 Clear Channel Outdoor Holdings Inc	262 721	0,02	21 749 Construction Partners Inc	585 918	0,04
36 638 Clear Secure Inc	958 816	0,07	13 596 Consumer Portfolio Services Inc	145 341	0,01
6 635 Clearfield Inc	309 058	0,02	12 613 Container Store Group Inc	43 263	0,00
10 510 Clearwater Paper Corp	351 244	0,02	332 877 ContextLogic Inc	148 397	0,01
32 837 Clearway Energy Inc (Class A)	986 095	0,07	8 490 Contra Aduro Biotech Inc	1 104	0,00
49 052 Clearway Energy Inc (Class C)	1 536 799	0,11	52 159 Corcept Therapeutics Inc	1 129 764	0,08
228 221 Clover Health Investments Corp	192 870	0,01	76 790 CoreCivic Inc	706 468	0,05
12 403 CNB Financial Corp/PA	238 138	0,02	21 599 Corsair Gaming Inc	396 342	0,03
63 215 CNO Financial Group Inc	1 402 741	0,10	5 583 CorVel Corp	1 062 333	0,08

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
32 436 Costamare Inc	305 223	0,02	30 644 Denbury Inc	2 685 334	0,19
16 214 Couchbase Inc	227 969	0,02	31 596 Denny's Corp	352 611	0,02
64 631 Coursera Inc	744 549	0,05	15 811 Design Therapeutics Inc	91 229	0,01
8 854 Covenant Logistics Group Inc	313 609	0,02	30 275 Designer Brands Inc	264 604	0,02
4 947 CRA International Inc	533 386	0,04	158 699 Desktop Metal Inc	365 008	0,03
14 916 Cracker Barrel Old Country Store Inc	1 694 458	0,12	39 915 Destination XL Group Inc	219 932	0,02
57 694 Credo Technology Group Holding Ltd	543 477	0,04	26 214 DHI Group Inc	101 710	0,01
19 810 Crescent Energy Co	224 051	0,02	82 717 DHT Holdings Inc	894 171	0,06
32 137 Crinetics Pharmaceuticals Inc	516 120	0,04	2 222 Diamond Hill Investment Group Inc	365 697	0,03
37 189 Crocs Inc	4 702 177	0,33	60 981 Diamond Offshore Drilling Inc	734 211	0,05
25 304 Cross Country Healthcare Inc	564 785	0,04	20 939 DICE Therapeutics Inc	599 902	0,04
32 311 CrossFirst Bankshares Inc	338 619	0,02	50 911 Diebold Nixdorf Inc	61 093	0,00
26 581 CryoPort Inc	637 944	0,05	22 320 Digi International Inc	751 738	0,05
10 854 Cryptyde Inc	903	0,00	9 548 Digimarc Corp	187 618	0,01
16 250 CS Disco Inc	107 900	0,01	54 390 Digital Turbine Inc	672 260	0,05
19 581 CSG Systems International Inc	1 051 500	0,07	94 190 DigitalBridge Group Inc	1 129 338	0,08
8 988 CSW Industrials Inc	1 248 703	0,09	44 680 DigitalOcean Holdings Inc	1 750 116	0,12
55 177 CTI BioPharma Corp	231 743	0,02	2 552 Dillard's Inc	785 199	0,06
20 886 CTS Corp	1 033 022	0,07	26 816 Dime Community Bancshares Inc	609 260	0,04
61 291 Cue Health Inc	111 550	0,01	8 804 Dine Brands Global Inc	595 503	0,04
16 181 Cullinan Oncology Inc	165 532	0,01	27 645 Diodes Inc	2 564 350	0,18
6 369 Cumulus Media Inc	23 502	0,00	2 854 Distribution Solutions Group Inc	129 743	0,01
95 130 Cushman & Wakefield PLC	1 002 670	0,07	37 536 Diversey Holdings Ltd	303 666	0,02
26 498 Custom Truck One Source Inc	179 921	0,01	12 724 DMC Global Inc	279 546	0,02
17 704 Customers Bancorp Inc	327 878	0,02	46 025 DocGo Inc	398 116	0,03
10 205 Cutera Inc	241 042	0,02	122 202 Doma Holdings Inc	49 797	0,00
76 879 CVB Financial Corp	1 282 342	0,09	29 751 Domo Inc	422 167	0,03
47 890 Cvent Holding Corp	400 360	0,03	9 300 Donegal Group Inc	142 104	0,01
18 193 CVR Energy Inc	596 367	0,04	18 927 Donnelley Financial Solutions Inc	773 357	0,05
68 690 Cytex Biosciences Inc	631 261	0,04	20 558 Dorian LPG Ltd	409 927	0,03
48 639 Cytokinetix Inc	1 711 606	0,12	15 950 Dorman Products Inc	1 375 847	0,10
22 862 Cyxtera Technologies Inc	6 982	0,00	14 638 Douglas Dynamics Inc	466 806	0,03
769 Daily Journal Corp	219 134	0,02	41 451 Douglas Elliman Inc	128 913	0,01
36 516 Dakota Gold Corp	132 188	0,01	9 808 Dream Finders Homes Inc	129 956	0,01
82 805 Dana Inc	1 246 215	0,09	22 934 Dril-Quip Inc	657 976	0,05
68 083 Danimer Scientific Inc	234 886	0,02	20 212 Duckhorn Portfolio Inc	321 371	0,02
26 904 Daseke Inc	207 968	0,01	7 399 Ducommun Inc	404 799	0,03
27 185 Dave & Buster's Entertainment Inc	1 000 136	0,07	14 104 Duolingo Inc	2 011 089	0,14
16 843 Day One Biopharmaceuticals Inc	225 191	0,02	10 499 DXP Enterprises Inc/TX	282 633	0,02
32 053 Deciphera Pharmaceuticals Inc	495 219	0,04	17 664 Dycom Industries Inc	1 654 234	0,12
43 724 Delek US Holdings Inc	1 003 466	0,07	71 207 Dynavax Technologies Corp	698 541	0,05
26 227 Deluxe Corp	419 632	0,03	16 586 Dyne Therapeutics Inc	191 071	0,01
65 098 Denali Therapeutics Inc	1 499 858	0,11	8 966 DZS Inc	70 742	0,00

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
130 887 E2open Parent Holdings Inc	761 762	0,05	18 622 Enterprise Financial Services Corp	830 355	0,06
19 332 Eagle Bancorp Inc	647 042	0,05	53 766 Entravision Communications Corp	325 284	0,02
7 915 Eagle Bulk Shipping Inc	360 132	0,03	34 361 Envestnet Inc	2 015 960	0,14
6 585 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	186 816	0,01	16 832 ePlus Inc	825 441	0,06
25 713 Earthstone Energy Inc	334 526	0,02	115 729 EQRx Inc	224 514	0,02
97 814 Eastern Bankshares Inc	1 234 413	0,09	249 705 Equitrans Midstream Corp	1 443 295	0,10
28 365 Eastman Kodak Co	116 297	0,01	10 748 Equity Bancshares Inc	261 929	0,02
15 983 Ebix Inc	210 816	0,01	37 765 Erasca Inc	113 673	0,01
24 898 EchoStar Corp	455 384	0,03	33 012 Ermenegildo Zegna NV	450 284	0,03
49 859 Ecovyst Inc	550 942	0,04	15 426 ESCO Technologies Inc	1 472 412	0,10
32 539 Edgewell Personal Care Co	1 380 304	0,10	43 443 Esperion Therapeutics Inc	69 074	0,00
19 479 Edgewise Therapeutics Inc	129 925	0,01	68 135 ESS Tech Inc	94 708	0,01
75 944 Edgio Inc	60 079	0,00	65 611 Essent Group Ltd	2 627 721	0,19
45 961 Editas Medicine Inc	333 217	0,02	14 692 Ethan Allen Interiors Inc	403 442	0,03
20 710 eGain Corp	157 189	0,01	12 588 European Wax Center Inc	239 172	0,02
16 014 eHealth Inc	149 891	0,01	42 677 Eventbrite Inc	366 169	0,03
28 628 Eiger BioPharmaceuticals Inc	25 676	0,00	22 074 Everbridge Inc	765 306	0,05
15 223 El Pollo Loco Holdings Inc	145 989	0,01	15 236 EverCommerce Inc	161 197	0,01
29 003 elf Beauty Inc	2 388 397	0,17	50 370 Everi Holdings Inc	863 845	0,06
35 662 Embecta Corp	1 002 815	0,07	11 992 EverQuote Inc	166 689	0,01
30 270 EMCOR Group Inc	4 921 599	0,35	40 613 EVERTEC Inc	1 370 689	0,10
29 850 Emergent BioSolutions Inc	309 246	0,02	37 742 EVgo Inc	294 010	0,02
17 408 Employers Holdings Inc	725 740	0,05	49 506 Evolent Health Inc	1 606 470	0,11
11 186 Enact Holdings Inc	255 712	0,02	26 110 Evolus Inc	220 891	0,02
11 280 Enanta Pharmaceuticals Inc	456 163	0,03	48 489 Evolv Technologies Holdings Inc	151 286	0,01
15 965 Encore Capital Group Inc	805 434	0,06	69 409 Evoqua Water Technologies Corp	3 451 015	0,24
11 058 Encore Wire Corp	2 049 379	0,15	33 154 EW Scripps Co	311 979	0,02
41 173 Energizer Holdings Inc	1 428 703	0,10	11 195 Excelerate Energy Inc	247 857	0,02
95 824 Energy Fuels Inc/Canada	534 698	0,04	19 705 ExlService Holdings Inc	3 188 860	0,23
26 283 Energy Recovery Inc	605 823	0,04	38 410 eXp World Holdings Inc	487 423	0,03
43 112 Energy Vault Holdings Inc	92 260	0,01	32 237 Exponent Inc	3 213 707	0,23
33 577 Enerpac Tool Group Corp	856 213	0,06	37 498 Express Inc	29 560	0,00
26 764 EnerSys	2 325 256	0,16	53 078 Expro Group Holdings NV	974 512	0,07
8 300 Eneti Inc	77 605	0,01	72 172 Extreme Networks Inc	1 379 929	0,10
16 649 Enfusion Inc	174 815	0,01	18 486 EyePoint Pharmaceuticals Inc	54 349	0,00
18 812 EngageSmart Inc	362 131	0,03	33 804 EZCORP Inc	290 714	0,02
9 171 Ennis Inc	193 416	0,01	15 962 F45 Training Holdings Inc	18 516	0,00
18 214 Enova International Inc	809 248	0,06	22 910 Fabrinet	2 720 792	0,19
63 586 Enovix Corp	948 067	0,07	336 875 Faraday Future Intelligent Electric Inc	119 287	0,01
12 939 EnPro Industries Inc	1 344 233	0,10	7 730 Farmers & Merchants Bancorp Inc/ Archbold OH	187 994	0,01
33 060 Ensign Group Inc	3 158 552	0,22	24 019 Farmers National Banc Corp	303 600	0,02
7 214 Enstar Group Ltd	1 672 133	0,12	11 038 FARO Technologies Inc	271 645	0,02
4 851 Enterprise Bancorp Inc/MA	152 612	0,01	66 305 Fastly Inc	1 177 577	0,08

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
48 705 Fate Therapeutics Inc	277 619	0,02	25 160 Fox Factory Holding Corp	3 053 669	0,22
20 622 FB Financial Corp	640 932	0,05	13 861 Franchise Group Inc	377 712	0,03
6 041 Federal Agricultural Mortgage Corp	804 601	0,06	9 685 Franklin Covey Co	372 582	0,03
37 271 Federal Signal Corp	2 020 461	0,14	28 728 Franklin Electric Co Inc	2 703 305	0,19
54 457 Federated Hermes Inc	2 185 904	0,15	19 309 Fresh Del Monte Produce Inc	581 394	0,04
50 222 FibroGen Inc	937 143	0,07	1 387 Fresh Market Inc	-	0,00
77 000 Figs Inc	476 630	0,03	48 065 Frontdoor Inc	1 340 052	0,09
9 476 Financial Institutions Inc	182 697	0,01	16 722 Frontier Group Holdings Inc	164 544	0,01
36 091 First Advantage Corp	503 830	0,04	73 356 Frontline PLC	1 214 775	0,09
131 876 First BanCorp (Puerto Rico listed)	1 506 024	0,11	7 141 FRP Holdings Inc	413 321	0,03
9 404 First BanCorp (US listed)	243 470	0,02	30 302 FTC Solar Inc	68 180	0,00
18 903 First Bancorp/Southern Pines NC	671 435	0,05	130 904 fuboTV Inc	158 394	0,01
11 564 First Bancshares Inc	298 698	0,02	236 517 FuelCell Energy Inc	674 073	0,05
43 983 First Busey Corp	894 614	0,06	25 969 Fulcrum Therapeutics Inc	74 012	0,01
49 536 First Commonwealth Financial Corp	615 732	0,04	11 515 Fulgent Genetics Inc	359 498	0,03
9 823 First Community Bankshares Inc	246 066	0,02	13 832 Full House Resorts Inc	100 005	0,01
55 924 First Financial Bancorp	1 217 465	0,09	89 461 Fulton Financial Corp	1 236 351	0,09
81 830 First Financial Bankshares Inc	2 610 377	0,18	13 978 Funko Inc	131 813	0,01
6 843 First Financial Corp/IN	256 476	0,02	20 718 FutureFuel Corp	152 899	0,01
24 958 First Foundation Inc	185 937	0,01	10 600 FVCBankcorp Inc	112 890	0,01
5 182 First Internet Bancorp	86 280	0,01	90 873 Gannett Co Inc	169 933	0,01
52 796 First Interstate BancSystem Inc	1 576 489	0,11	20 149 GATX Corp	2 216 793	0,16
36 209 First Merchants Corp	1 193 087	0,08	28 974 GCM Grosvenor Inc	226 287	0,02
10 812 First Mid Bancshares Inc	294 303	0,02	20 664 Genco Shipping & Trading Ltd	323 598	0,02
13 570 First of Long Island Corp	183 195	0,01	341 823 GeneDx Holdings Corp	124 765	0,01
23 760 FirstCash Holdings Inc	2 265 991	0,16	43 119 Generation Bio Co	185 412	0,01
105 438 Fisker Inc	647 389	0,05	8 745 Genesco Inc	322 516	0,02
7 729 Five Star Bancorp	164 937	0,01	20 770 Gentherm Inc	1 254 923	0,09
16 699 FLEX LNG Ltd	560 752	0,04	277 233 Genworth Financial Inc	1 391 710	0,10
22 017 Fluence Energy Inc	445 844	0,03	65 941 GEO Group Inc	520 274	0,04
85 698 Fluor Corp	2 648 925	0,19	17 526 German American Bancorp Inc	584 843	0,04
17 374 Flushing Financial Corp	258 699	0,02	258 571 Geron Corp	561 099	0,04
35 048 Flywire Corp	1 029 009	0,07	137 152 Gevo Inc	211 214	0,01
37 255 Focus Financial Partners Inc	1 932 417	0,14	19 159 Gibraltar Industries Inc	929 211	0,07
16 551 Focus Universal Inc	41 378	0,00	26 540 G-III Apparel Group Ltd	412 697	0,03
20 659 Foghorn Therapeutics Inc	128 086	0,01	70 760 Glacier Bancorp Inc	2 972 628	0,21
45 081 Foot Locker Inc	1 789 265	0,13	21 241 Glatfelter Corp	67 759	0,00
11 831 Forestar Group Inc	184 090	0,01	28 652 Glaukos Corp	1 435 465	0,10
25 992 ForgeRock Inc	535 435	0,04	9 163 Global Industrial Co	245 935	0,02
49 746 FormFactor Inc	1 584 410	0,11	10 454 Global Water Resources Inc	129 943	0,01
7 212 Forrester Research Inc	233 308	0,02	417 763 Globalstar Inc	484 605	0,03
17 081 Forward Air Corp	1 840 649	0,13	27 880 GMS Inc	1 613 973	0,11
26 472 Fossil Group Inc	84 710	0,01	30 148 Gogo Inc	437 146	0,03

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
58 847 Golar LNG Ltd	1 271 095	0,09	14 860 Hawkins Inc	650 571	0,05
9 688 Golden Entertainment Inc	421 525	0,03	8 586 Haynes International Inc	430 073	0,03
74 545 Golden Ocean Group Ltd	709 668	0,05	30 273 HB Fuller Co	2 072 187	0,15
165 393 Goodyear Tire & Rubber Co	1 822 631	0,13	5 030 HCl Group Inc	269 608	0,02
11 122 Goosehead Insurance Inc	580 568	0,04	33 920 Health Catalyst Inc	395 846	0,03
76 190 GoPro Inc	383 236	0,03	45 042 Healthcare Services Group Inc	624 733	0,04
13 021 Gorman-Rupp Co	325 525	0,02	49 895 HealthEquity Inc	2 929 335	0,21
49 132 Gossamer Bio Inc	61 906	0,00	18 829 HealthStream Inc	510 266	0,04
113 705 GrafTech International Ltd	552 606	0,04	30 068 Heartland Express Inc	478 683	0,03
2 244 Graham Holdings Co	1 337 065	0,09	21 633 Heartland Financial USA Inc	829 842	0,06
29 633 Granite Construction Inc	1 217 324	0,09	331 415 Hecla Mining Co	2 097 857	0,15
58 214 Gray Television Inc	507 626	0,04	11 358 Heidrick & Struggles International Inc	344 829	0,02
46 826 Great Lakes Dredge & Dock Corp	254 265	0,02	13 864 Helen of Troy Ltd	1 319 437	0,09
5 529 Great Southern Bancorp Inc	280 210	0,02	95 616 Heliogen Inc	22 967	0,00
19 583 Green Brick Partners Inc	686 580	0,05	19 583 Helios Technologies Inc	1 280 728	0,09
33 021 Green Dot Corp	567 301	0,04	102 643 Helix Energy Solutions Group Inc	794 457	0,06
32 641 Green Plains Inc	1 011 545	0,07	63 711 Helmerich & Payne Inc	2 277 668	0,16
19 653 Greenbrier Cos Inc	632 237	0,04	57 907 Herbalife Nutrition Ltd	932 303	0,07
86 006 GreenLight Biosciences Holdings PBC	37 189	0,00	15 311 Herc Holdings Inc	1 743 923	0,12
19 875 Greenlight Capital Re Ltd	186 626	0,01	41 332 Heritage Commerce Corp	344 296	0,02
14 922 Greif Inc	945 607	0,07	20 584 Heritage Financial Corp/WVA	440 498	0,03
3 924 Greif Inc (Class B)	300 264	0,02	14 324 Heritage-Crystal Clean Inc	510 078	0,04
31 322 Grid Dynamics Holdings Inc	358 950	0,03	74 423 Heron Therapeutics Inc	112 379	0,01
28 690 Griffon Corp	918 367	0,06	5 739 Heska Corp	560 241	0,04
9 110 Group 1 Automotive Inc	2 062 686	0,15	35 462 HF Foods Group Inc	139 011	0,01
14 341 Groupon Inc	60 376	0,00	7 090 Hibbett Inc	418 168	0,03
32 342 GrowGeneration Corp	110 610	0,01	5 520 HighPeak Energy Inc	126 960	0,01
24 473 Guess? Inc	476 245	0,03	44 335 Hillenbrand Inc	2 107 243	0,15
6 402 Gulfport Energy Corp	512 160	0,04	9 343 HilleVax Inc	154 440	0,01
19 026 H&E Equipment Services Inc	841 520	0,06	75 951 Hillman Solutions Corp	639 507	0,05
16 286 Hackett Group Inc	300 965	0,02	36 595 Hilltop Holdings Inc	1 085 774	0,08
30 942 Haemonetics Corp	2 560 450	0,18	50 996 Hilton Grand Vacations Inc	2 265 752	0,16
50 159 Hain Celestial Group Inc	860 227	0,06	68 481 Hims & Hers Health Inc	679 332	0,05
82 616 Halozyme Therapeutics Inc	3 155 105	0,22	9 273 Hippo Holdings Inc	150 501	0,01
20 436 Hamilton Lane Inc	1 511 855	0,11	10 542 HireRight Holdings Corp	111 851	0,01
48 239 Hancock Whitney Corp	1 755 900	0,12	24 546 HNI Corp	683 361	0,05
20 944 Hanmi Financial Corp	388 930	0,03	24 140 Holley Inc	66 144	0,00
29 527 HarborOne Bancorp Inc	360 229	0,03	4 445 Home Bancorp Inc	146 818	0,01
56 993 Harmonic Inc	831 528	0,06	113 806 Home BancShares Inc/AR	2 470 728	0,17
14 952 Harmony Biosciences Holdings Inc	488 183	0,03	21 199 Home Point Capital Inc	40 914	0,00
50 082 Harsco Corp	342 060	0,02	12 967 HomeStreet Inc	233 276	0,02
11 020 Haverly Furniture Cos Inc	351 648	0,02	12 996 HomeTrust Bancshares Inc	319 572	0,02
31 841 Hawaiian Holdings Inc	291 664	0,02	42 543 Honest Co Inc	76 577	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
66 013 Hope Bancorp Inc	648 248	0,05	50 724 Innovid Corp	71 521	0,01
27 366 Horace Mann Educators Corp	916 214	0,06	30 574 Innoviva Inc	343 958	0,02
28 638 Horizon Bancorp Inc/IN	316 736	0,02	11 037 Inogen Inc	137 742	0,01
77 142 Hostess Brands Inc	1 919 293	0,14	24 950 Inotiv Inc	108 034	0,01
30 084 Houlihan Lokey Inc	2 632 049	0,19	187 767 Inovio Pharmaceuticals Inc	153 969	0,01
2 368 Hovnanian Enterprises Inc	160 645	0,01	43 462 Inseego Corp	25 312	0,00
19 785 Hub Group Inc	1 660 753	0,12	18 480 Insight Enterprises Inc	2 641 901	0,19
22 664 Hudson Technologies Inc	197 857	0,01	81 266 Insmid Inc	1 385 585	0,10
11 690 Huishan Dairy	-	0,00	22 321 Insperty Inc	2 713 118	0,19
30 000 Humacyte Inc	92 700	0,01	16 967 Inspire Medical Systems Inc	3 971 466	0,28
13 510 Huron Consulting Group Inc	1 085 799	0,08	15 470 Inspired Entertainment Inc	197 861	0,01
111 159 Hydroft Mining Holding Corp	48 065	0,00	14 385 Installed Building Products Inc	1 640 322	0,12
38 568 Hydrofarm Holdings Group Inc	66 723	0,00	11 324 Insteel Industries Inc	315 034	0,02
78 217 Hylion Holdings Corp	154 870	0,01	39 278 Instil Bio Inc	25 955	0,00
4 992 Hyster-Yale Materials Handling Inc	249 051	0,02	8 570 Instructure Holdings Inc	221 963	0,02
50 055 Hyzon Motors Inc	40 800	0,00	14 264 Intapp Inc	639 598	0,05
14 031 I3 Verticals Inc	344 180	0,02	20 701 Integer Holdings Corp	1 604 327	0,11
11 902 ICF International Inc	1 305 649	0,09	21 053 Integral Ad Science Holding Corp	300 426	0,02
14 190 Ichor Holdings Ltd	464 581	0,03	51 482 Intellia Therapeutics Inc	1 918 734	0,14
31 235 Icosavax Inc	181 163	0,01	11 330 Inter Parfums Inc	1 611 579	0,11
26 733 Ideaya Biosciences Inc	367 044	0,03	16 012 Intercept Pharmaceuticals Inc	215 041	0,02
9 606 Identiv Inc	58 981	0,00	19 986 InterDigital Inc	1 456 979	0,10
10 295 IDT Corp	350 854	0,02	36 733 Interface Inc	298 272	0,02
6 066 IES Holdings Inc	261 384	0,02	33 748 International Bancshares Corp	1 445 089	0,10
6 407 IGM Biosciences Inc	88 032	0,01	67 911 International Game Technology PLC	1 820 015	0,13
73 931 iHeartMedia Inc	288 331	0,02	17 225 International Money Express Inc	444 060	0,03
31 988 IMAX Corp	613 530	0,04	28 754 International Seaways Inc	1 198 467	0,08
58 876 ImmunityBio Inc	107 154	0,01	55 349 Intra-Cellular Therapies Inc	2 997 148	0,21
118 952 ImmunoGen Inc	456 776	0,03	7 166 Intrepid Potash Inc	197 782	0,01
24 956 Immunovant Inc	387 068	0,03	190 586 Invitae Corp	257 291	0,02
12 567 Impinj Inc	1 703 080	0,12	34 857 Invivyd Inc	41 828	0,00
29 121 Inari Medical Inc	1 797 931	0,13	68 481 IonQ Inc	421 158	0,03
30 941 Independent Bank Corp	2 030 348	0,14	91 316 Iovance Biotherapeutics Inc	557 941	0,04
25 136 Independent Bank Group Inc	1 165 054	0,08	4 526 iRadimed Corp	178 098	0,01
11 569 Independent Bank Michigan	205 581	0,01	18 351 iRhythm Technologies Inc	2 276 075	0,16
58 557 indie Semiconductor Inc	617 776	0,04	75 433 Iridium Communications Inc	4 671 566	0,33
112 351 Infinera Corp	871 844	0,06	17 691 iRobot Corp	772 035	0,05
24 627 Information Services Group Inc	125 351	0,01	253 521 IronNet Inc	89 138	0,01
24 556 Ingevity Corp	1 756 245	0,12	82 362 Ironwood Pharmaceuticals Inc	866 448	0,06
10 250 Ingles Markets Inc	909 175	0,06	11 029 iTeos Therapeutics Inc	150 105	0,01
18 435 Inhibrx Inc	347 868	0,02	25 720 Itron Inc	1 426 174	0,10
14 388 Innospec Inc	1 477 216	0,10	26 735 Ivanhoe Electric Inc / US	324 830	0,02
11 664 Innovage Holding Corp	93 079	0,01	80 886 IVERIC bio Inc	1 967 956	0,14

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
9 570 J & J Snack Foods Corp	1 418 465	0,10	45 484 Krispy Kreme Inc	707 276	0,05
15 904 Jack in the Box Inc	1 393 031	0,10	26 300 Kronos Bio Inc	38 398	0,00
43 270 Jackson Financial Inc	1 618 731	0,11	17 275 Kronos Worldwide Inc	159 103	0,01
20 406 James River Group Holdings Ltd	421 384	0,03	12 140 Krystal Biotech Inc	971 928	0,07
39 809 Janus International Group Inc	392 517	0,03	34 162 Kulicke & Soffa Industries Inc	1 799 996	0,13
11 845 Janux Therapeutics Inc	143 325	0,01	37 705 Kura Oncology Inc	461 132	0,03
57 521 JELD-WEN Holding Inc	728 216	0,05	2 683 Kura Sushi USA Inc	176 649	0,01
6 572 JOANN Inc	10 449	0,00	23 065 Kymera Therapeutics Inc	683 416	0,05
145 837 Joby Aviation Inc	632 933	0,04	29 425 Lakeland Bancorp Inc	460 207	0,03
6 399 John B Sanfilippo & Son Inc	620 191	0,04	15 762 Lakeland Financial Corp	987 332	0,07
20 092 John Bean Technologies Corp	2 195 855	0,16	11 142 Lancaster Colony Corp	2 260 489	0,16
7 956 John Marshall Bancorp Inc	171 850	0,01	10 229 Lands' End Inc	99 426	0,01
27 255 John Wiley & Sons Inc	1 056 676	0,07	40 929 Lantheus Holdings Inc	3 379 098	0,24
3 942 Johnson Outdoors Inc	248 385	0,02	75 417 Latch Inc	57 475	0,00
9 574 Joint Corp	161 130	0,01	21 442 Latham Group Inc	61 324	0,00
6 432 Kadant Inc	1 341 201	0,09	76 736 Laureate Education Inc	902 415	0,06
9 961 Kaiser Aluminum Corp	743 389	0,05	28 255 La-Z-Boy Inc	821 655	0,06
11 916 KalVista Pharmaceuticals Inc	93 660	0,01	15 358 LCI Industries	1 687 383	0,12
16 048 Kaman Corp	366 857	0,03	54 880 Legalzoom.com Inc	514 774	0,04
70 050 KAR Auction Services Inc	958 284	0,07	11 862 LeMaitre Vascular Inc	610 537	0,04
19 810 Karuna Therapeutics Inc	3 598 288	0,25	27 907 Lemonade Inc	397 954	0,03
42 432 Karyopharm Therapeutics Inc	165 060	0,01	56 105 LendingClub Corp	404 517	0,03
51 734 KB Home	2 078 672	0,15	6 900 LendingTree Inc	183 954	0,01
55 059 Keamy Financial Corp/MD	447 079	0,03	42 911 Lexicon Pharmaceuticals Inc	104 274	0,01
19 616 Kelly Services Inc	325 429	0,02	12 629 LGI Homes Inc	1 440 085	0,10
50 487 Kennametal Inc	1 392 431	0,10	83 906 Liberty Energy Inc	1 074 836	0,08
67 888 Kennedy-Wilson Holdings Inc	1 126 262	0,08	24 034 Liberty Latin America Ltd (Class A)	199 723	0,01
11 108 Keros Therapeutics Inc	474 312	0,03	94 091 Liberty Latin America Ltd (Class C)	777 192	0,05
32 247 Kezar Life Sciences Inc	100 933	0,01	22 094 Liberty Media Corp-Liberty Braves	744 347	0,05
14 242 Kforce Inc	900 664	0,06	9 128 Liberty Media Corp-Liberty Braves (Class A)	315 646	0,02
18 786 Kimball Electronics Inc	452 743	0,03	75 971 Li-Cycle Holdings Corp	427 717	0,03
30 911 Kimball International Inc	383 296	0,03	21 739 Life Time Group Holdings Inc	346 954	0,02
8 476 Kinetik Holdings Inc	265 299	0,02	17 399 Lifecore Biomedical Inc	65 681	0,00
16 296 Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	175 345	0,01	38 541 LifeStance Health Group Inc	286 360	0,02
15 462 Kinnate Biopharma Inc	96 638	0,01	10 996 Ligand Pharmaceuticals Inc	808 866	0,06
13 596 Kinsale Capital Group Inc	4 080 839	0,29	58 756 Light & Wonder Inc	3 528 298	0,25
49 266 Knowles Corp	837 522	0,06	64 755 Lightwave Logic Inc	338 669	0,02
19 323 Kodiak Sciences Inc	119 803	0,01	21 692 Lindblad Expeditions Holdings Inc	207 376	0,01
30 874 Kontoor Brands Inc	1 493 993	0,11	6 900 Lindsay Corp	1 042 797	0,07
11 166 Koppers Holdings Inc	390 475	0,03	34 953 Lions Gate Entertainment Corp (Class A)	386 930	0,03
33 432 Korn Ferry	1 729 772	0,12	68 440 Lions Gate Entertainment Corp (Class B)	710 407	0,05
267 910 Kosmos Energy Ltd	1 993 250	0,14			
73 387 Kratos Defense & Security Solutions Inc	989 257	0,07			

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
32 312 Liquidia Corp	223 276	0,02
13 010 Liquidity Services Inc	171 342	0,01
31 967 LivaNova PLC	1 393 122	0,10
21 176 Live Oak Bancshares Inc	516 059	0,04
96 890 Livent Corp	2 104 451	0,15
39 396 LivePerson Inc	173 736	0,01
41 524 LiveRamp Holdings Inc	910 621	0,06
17 417 LL Flooring Holdings Inc	66 185	0,00
34 210 Local Bounti Corp	27 269	0,00
105 114 Lordstown Motors Corp	69 701	0,00
6 439 Lovesac Co	186 087	0,01
43 368 LSB Industries Inc	447 991	0,03
148 123 Luminar Technologies Inc	961 318	0,07
17 399 Luxfer Holdings PLC	294 043	0,02
105 185 Lyell Immunopharma Inc	248 237	0,02
17 196 M/I Homes Inc	1 084 896	0,08
13 884 Macatawa Bank Corp	141 894	0,01
29 486 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	2 088 788	0,15
43 539 MacroGenics Inc	312 175	0,02
17 290 Madison Square Garden Entertainment Corp	1 021 320	0,07
9 118 Madrigal Pharmaceuticals Inc	2 208 927	0,16
77 681 Magnite Inc	719 326	0,05
100 264 Magnolia Oil & Gas Corp	2 193 776	0,16
13 344 Malibu Boats Inc	753 269	0,05
25 937 Manitowoc Co Inc	443 263	0,03
163 927 MannKind Corp	672 101	0,05
82 878 Marathon Digital Holdings Inc	722 696	0,05
12 216 Marcus & Millichap Inc	392 256	0,03
15 083 Marcus Corp	241 328	0,02
7 758 Marine Products Corp	102 328	0,01
13 792 MarineMax Inc	396 520	0,03
66 607 Markforged Holding Corp	63 863	0,00
254 317 Marqeta Inc	1 162 229	0,08
34 052 Marten Transport Ltd	713 389	0,05
13 808 Masonite International Corp	1 253 352	0,09
12 369 MasterCraft Boat Holdings Inc	376 389	0,03
68 225 Matador Resources Co	3 250 921	0,23
11 566 Materion Corp	1 341 656	0,09
37 245 Mativ Holdings Inc	799 650	0,06
24 543 Matson Inc	1 464 481	0,10
127 405 Matterport Inc	347 816	0,02
19 208 Matthews International Corp	692 640	0,05

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
43 734 Maxar Technologies Inc	2 233 058	0,16
57 412 MaxCyte Inc	284 189	0,02
36 378 Maximus Inc	2 862 949	0,20
43 476 MaxLinear Inc	1 530 790	0,11
31 553 MBIA Inc	292 181	0,02
16 013 McGrath RentCorp	1 494 173	0,11
32 537 MDC Holdings Inc	1 264 713	0,09
12 026 MediaAlpha Inc	180 149	0,01
7 795 Medifast Inc	808 108	0,06
16 943 Medpace Holdings Inc	3 186 131	0,23
22 260 MeiraGTx Holdings PLC	115 084	0,01
9 714 Mercantile Bank Corp	297 054	0,02
18 263 Merchants Bancorp/IN	475 569	0,03
15 209 Mercury General Corp	482 734	0,03
11 532 MeridianLink Inc	199 504	0,01
34 445 Merit Medical Systems Inc	2 547 208	0,18
20 980 Meritage Homes Corp	2 449 625	0,17
54 334 Mersana Therapeutics Inc	223 313	0,02
2 853 Mesa Laboratories Inc	498 505	0,04
26 028 Methode Electronics Inc	1 142 109	0,08
9 358 Metrocity Bankshares Inc	159 928	0,01
6 604 Metropolitan Bank Holding Corp	223 810	0,02
24 305 MGE Energy Inc	1 887 769	0,13
9 115 MGP Ingredients Inc	881 603	0,06
6 119 MicroStrategy Inc	1 788 706	0,13
107 695 Microvast Holdings Inc	133 542	0,01
106 227 MicroVision Inc	283 626	0,02
11 904 Middlesex Water Co	929 940	0,07
16 115 Midland States Bancorp Inc	345 183	0,02
8 813 MidWestOne Financial Group Inc	215 213	0,02
7 168 Miller Industries Inc/TN	253 389	0,02
46 141 MillerKnoll Inc	943 583	0,07
66 644 MiMedx Group Inc	227 256	0,02
21 506 Minerals Technologies Inc	1 299 393	0,09
76 035 Mirion Technologies Inc	649 339	0,05
10 152 Mirum Pharmaceuticals Inc	243 851	0,02
22 490 Mission Produce Inc	249 864	0,02
27 219 Mitek Systems Inc	261 030	0,02
23 019 Model N Inc	770 446	0,05
28 076 Modine Manufacturing Co	647 152	0,05
7 753 ModivCare Inc	651 872	0,05
34 506 Moelis & Co	1 326 411	0,09
73 829 Momentive Global Inc	688 086	0,05

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
53 721 Momentus Inc	31 427	0,00	130 078 Neogen Corp	2 409 045	0,17
8 298 Monarch Casino & Resort Inc	615 297	0,04	74 813 NeoGenomics Inc	1 302 494	0,09
56 206 MoneyGram International Inc	585 667	0,04	14 976 NerdWallet Inc	242 312	0,02
98 544 Moneylion Inc	55 953	0,00	53 011 Nerdy Inc	221 586	0,02
21 145 Monro Inc	1 045 197	0,07	18 803 NETGEAR Inc	348 044	0,02
38 622 Montauk Renewables Inc	303 955	0,02	40 681 NetScout Systems Inc	1 165 511	0,08
18 050 Monte Rosa Therapeutics Inc	140 610	0,01	21 526 Nevro Corp	778 165	0,06
15 811 Montrose Environmental Group Inc	563 978	0,04	61 353 New Jersey Resources Corp	3 263 980	0,23
19 893 Moog Inc	2 004 220	0,14	95 428 Newmark Group Inc	675 630	0,05
17 872 Morphic Holding Inc	672 702	0,05	65 258 Newpark Resources Inc	251 243	0,02
11 324 Motorcar Parts of America Inc	84 251	0,01	29 762 NextDecade Corp	147 917	0,01
10 489 Movado Group Inc	301 769	0,02	35 977 NextGen Healthcare Inc	626 360	0,04
39 210 Mr Cooper Group Inc	1 606 434	0,11	106 933 NextTier Oilfield Solutions Inc	850 117	0,06
54 284 MRC Global Inc	527 640	0,04	42 707 NextNav Inc	86 695	0,01
31 754 Mueller Industries Inc	2 333 284	0,17	18 000 NEXTracker Inc	652 680	0,05
93 039 Mueller Water Products Inc	1 296 964	0,09	21 189 NGM Biopharmaceuticals Inc	86 451	0,01
867 800 Mullen Automotive Inc	113 942	0,01	8 323 Nicolet Bankshares Inc	524 765	0,04
228 129 Multiplan Corp	241 817	0,02	203 840 Nikola Corp	246 646	0,02
89 554 Murphy Oil Corp	3 311 707	0,23	23 099 Nkarta Inc	82 001	0,01
12 753 Murphy USA Inc	3 290 912	0,23	21 711 nLight Inc	221 018	0,02
7 836 MVB Financial Corp	161 735	0,01	52 788 NMI Holdings Inc	1 178 756	0,08
22 712 Myers Industries Inc	486 718	0,03	50 164 Noble Corp PLC	1 979 973	0,14
9 381 MYR Group Inc	1 182 100	0,08	19 647 Noodles & Co	95 288	0,01
44 697 Myriad Genetics Inc	1 038 311	0,07	128 237 Nordic American Tankers Ltd	507 819	0,04
35 373 N-able Inc	466 924	0,03	37 497 Northern Oil and Gas Inc	1 138 034	0,08
6 147 Nabors Industries Ltd	749 381	0,05	29 249 Northfield Bancorp Inc	344 553	0,02
3 744 NACCO Industries Inc	135 046	0,01	60 466 Northwest Bancshares Inc	727 406	0,05
41 605 NanoString Technologies Inc	411 889	0,03	20 457 Northwest Natural Holding Co	972 935	0,07
28 306 Nano-X Imaging Ltd	163 326	0,01	9 689 Northwest Pipe Co	302 587	0,02
16 645 Napco Security Technologies Inc	625 519	0,04	32 338 NorthWestern Corp	1 871 077	0,13
17 039 National Bank Holdings Corp	570 125	0,04	151 424 Novagold Resources Inc	941 857	0,07
15 576 National Beverage Corp	821 167	0,06	22 737 Novanta Inc	3 617 229	0,26
33 169 National Energy Services Reunited Corp	174 469	0,01	63 611 NOW Inc	709 263	0,05
7 448 National HealthCare Corp	432 505	0,03	31 111 Nu Skin Enterprises Inc	1 222 973	0,09
3 884 National Presto Industries Inc	279 998	0,02	27 154 Nurix Therapeutics Inc	241 128	0,02
8 825 National Research Corp	383 976	0,03	18 059 NuScale Power Corp	164 156	0,01
50 847 National Vision Holdings Inc	957 957	0,07	163 682 Nutex Health Inc	165 319	0,01
1 469 National Western Life Group Inc	356 409	0,03	11 153 Nuvalent Inc	290 982	0,02
69 771 Navient Corp	1 115 638	0,08	33 537 NuVasive Inc	1 385 413	0,10
22 856 NBT Bancorp Inc	770 476	0,05	91 922 Nuvation Bio Inc	152 591	0,01
108 494 Nektar Therapeutics	76 260	0,01	7 290 NV5 Global Inc	757 941	0,05
9 114 Nelnet Inc	837 485	0,06	62 080 Oceaneering International Inc	1 094 470	0,08
5 582 NEOGAMES SA	84 846	0,01	31 364 OceanFirst Financial Corp	579 607	0,04

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
168 673 Ocugen Inc	143 895	0,01	76 588 Outlook Therapeutics Inc	83 481	0,01
42 904 Ocular Therapeutix Inc	226 104	0,02	29 362 Outset Medical Inc	540 261	0,04
23 380 ODP Corp	1 051 632	0,07	27 029 Overstock.com Inc	547 878	0,04
49 270 Offerpad Solutions Inc	25 965	0,00	43 424 Owens & Minor Inc	631 819	0,04
31 542 OFG Bancorp	786 657	0,06	80 139 Owlet Inc	25 997	0,00
92 565 O-I Glass Inc	2 102 151	0,15	8 587 Oxford Industries Inc	906 701	0,06
58 227 Oil States International Inc	485 031	0,03	148 691 Pacific Biosciences of California Inc	1 721 842	0,12
164 857 Old National Bancorp/IN	2 377 238	0,17	56 714 Pacific Premier Bancorp Inc	1 362 270	0,10
22 622 Old Second Bancorp Inc	318 065	0,02	26 487 Pacira BioSciences Inc	1 080 934	0,08
50 455 Olo Inc	411 713	0,03	37 099 Pactiv Evergreen Inc	296 792	0,02
4 506 Olympic Steel Inc	235 258	0,02	51 320 PagerDuty Inc	1 795 174	0,13
2 474 Omega Flex Inc	275 703	0,02	13 780 Palomar Holdings Inc	760 656	0,05
8 186 OmniAb Inc	-	0,00	20 406 Papa John's International Inc	1 529 022	0,11
53 880 OmniAb Inc (USA listing)	198 278	0,01	27 262 Par Pacific Holdings Inc	796 050	0,06
27 030 Omnicell Inc	1 585 850	0,11	15 104 PAR Technology Corp	512 932	0,04
26 815 ON24 Inc	234 899	0,02	28 056 Paragon 28 Inc	478 916	0,03
25 281 Oncology Institute Inc	17 138	0,00	16 179 Pardes Biosciences Inc	21 356	0,00
22 074 Ondas Holdings Inc	23 840	0,00	13 777 Park Aerospace Corp	185 301	0,01
30 932 ONE Gas Inc	2 450 742	0,17	8 566 Park National Corp	1 015 671	0,07
8 796 ONE Group Hospitality Inc	71 248	0,00	20 180 Parsons Corp	902 853	0,06
19 593 OneSpan Inc	342 878	0,02	21 415 Pathward Financial Inc	888 508	0,06
34 032 OneSpaWorld Holdings Ltd	408 044	0,03	13 895 Patrick Industries Inc	956 115	0,07
3 869 OneWater Marine Inc	108 216	0,01	54 464 Patterson Cos Inc	1 458 001	0,10
30 850 Onto Innovation Inc	2 711 098	0,19	128 363 Patterson-UTI Energy Inc	1 501 847	0,11
16 831 Ooma Inc	210 556	0,01	128 713 Payoneer Global Inc	808 318	0,06
61 459 Open Lending Corp	432 671	0,03	16 357 Paysafe Ltd	282 485	0,02
245 405 OPKO Health Inc	358 291	0,03	70 900 PBF Energy Inc	3 074 224	0,22
13 840 Oportun Financial Corp	53 422	0,00	6 236 PC Connection Inc	280 371	0,02
8 273 OptimizeRx Corp	121 034	0,01	17 383 PDF Solutions Inc	737 039	0,05
98 456 Option Care Health Inc	3 127 947	0,22	71 394 Peabody Energy Corp	1 827 686	0,13
41 089 OraSure Technologies Inc	248 588	0,02	9 750 Peapack-Gladstone Financial Corp	288 795	0,02
36 136 Organogenesis Holdings Inc	76 970	0,01	59 044 Pear Therapeutics Inc	15 056	0,00
14 984 Origin Bancorp Inc	481 736	0,03	48 590 Pediatrix Medical Group Inc	724 477	0,05
52 223 Origin Materials Inc	222 992	0,02	17 131 Pennant Group Inc	244 631	0,02
34 955 Orion Engineered Carbons SA	911 976	0,06	19 102 PennyMac Financial Services Inc	1 138 670	0,08
29 771 Omat Technologies Inc	2 523 688	0,18	15 011 Peoples Bancorp Inc/OH	386 533	0,03
20 346 Orthofix Medical Inc	340 796	0,02	4 986 Peoples Financial Services Corp	216 143	0,02
8 744 OrthoPediatrics Corp	387 272	0,03	8 617 PepGen Inc	105 386	0,01
69 473 Oscar Health Inc	454 353	0,03	44 840 Perdoceo Education Corp	602 201	0,04
10 997 OSI Systems Inc	1 125 653	0,08	23 073 Perrella Weinberg Partners	209 964	0,01
26 477 Otter Tail Corp	1 913 493	0,14	21 778 Perficient Inc	1 572 154	0,11
188 321 Ouster Inc	157 568	0,01	66 513 Perimeter Solutions SA	537 425	0,04
28 678 Outbrain Inc	118 440	0,01	132 816 Permian Resources Corp	1 394 568	0,10

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
12 252 PetIQ Inc	140 163	0,01	55 317 ProPetro Holding Corp	397 729	0,03
11 918 PetMed Express Inc	193 548	0,01	24 881 PROS Holdings Inc	681 739	0,05
33 832 PGT Innovations Inc	849 522	0,06	29 519 Protagonist Therapeutics Inc	678 937	0,05
15 925 Phathom Pharmaceuticals Inc	113 705	0,01	124 551 Proterra Inc	189 318	0,01
13 546 Phibro Animal Health Corp	207 525	0,01	23 313 Prothena Corp PLC	1 129 981	0,08
37 291 Photonics Inc	618 285	0,04	16 597 Proto Labs Inc	550 191	0,04
28 658 Phreesia Inc	925 367	0,07	39 176 Provention Bio Inc	944 142	0,07
10 173 Piedmont Lithium Inc	610 889	0,04	46 670 Provident Financial Services Inc	895 131	0,06
9 546 Piper Sandler Cos	1 323 171	0,09	40 532 PTC Therapeutics Inc	1 963 370	0,14
110 979 Pitney Bowes Inc	431 708	0,03	23 158 PubMatic Inc	320 044	0,02
15 436 PJT Partners Inc	1 114 325	0,08	20 515 Pulmonx Corp	229 358	0,02
112 204 Planet Labs PBC	440 962	0,03	20 982 Pure Cycle Corp	198 280	0,01
44 737 Playstudios Inc	165 080	0,01	60 075 PureCycle Technologies Inc	420 525	0,03
16 673 PLBY Group Inc	33 013	0,00	30 046 Purple Innovation Inc	79 321	0,01
16 819 Plexus Corp	1 641 030	0,12	32 020 Q2 Holdings Inc	788 332	0,06
20 222 PMV Pharmaceuticals Inc	96 459	0,01	10 803 QCR Holdings Inc	474 360	0,03
53 766 PNM Resources Inc	2 617 329	0,19	8 545 Quaker Chemical Corp	1 691 483	0,12
50 522 Point Biopharma Global Inc	367 295	0,03	22 649 Qualys Inc	2 944 823	0,21
23 619 PolyMet Mining Corp	50 781	0,00	23 727 Quanex Building Products Corp	510 842	0,04
55 048 Porch Group Inc	78 719	0,01	17 849 Quanterix Corp	201 158	0,01
15 674 Portillo's Inc	334 953	0,02	54 687 Quantum-Si Inc	96 249	0,01
54 340 Portland General Electric Co	2 656 683	0,19	29 399 QuinStreet Inc	466 562	0,03
4 215 Powell Industries Inc	179 517	0,01	46 815 Quotient Technology Inc	153 553	0,01
34 742 Power Integrations Inc	2 940 563	0,21	184 575 Qurate Retail Inc	182 323	0,01
29 725 PowerSchool Holdings Inc	589 149	0,04	89 907 R1 RCM Inc	1 348 605	0,10
23 529 PRA Group Inc	916 690	0,06	26 384 Rackspace Technology Inc	49 602	0,00
34 486 Praxis Precision Medicines Inc	27 899	0,00	111 299 Radian Group Inc	2 459 708	0,17
48 716 Precigen Inc	51 639	0,00	20 262 Radiant Logistics Inc	132 919	0,01
8 564 Preferred Bank/Los Angeles CA	469 393	0,03	44 758 Radius Global Infrastructure Inc	656 600	0,05
26 203 Premier Financial Corp	543 188	0,04	28 596 RadNet Inc	715 758	0,05
31 521 Prestige Consumer Healthcare Inc	1 974 160	0,14	14 922 Rallybio Corp	85 205	0,01
14 375 PriceSmart Inc	1 027 525	0,07	11 626 Ramaco Resources Inc	102 425	0,01
6 154 Prime Medicine Inc	75 694	0,01	65 969 Rambus Inc	3 381 571	0,24
92 151 Primo Water Corp	1 414 518	0,10	13 482 Ranger Oil Corp	550 605	0,04
28 136 Primoris Services Corp	693 834	0,05	22 744 Ranpak Holdings Corp	118 724	0,01
29 992 Privia Health Group Inc	828 079	0,06	34 879 Rapid7 Inc	1 601 295	0,11
31 727 ProAssurance Corp	586 315	0,04	19 986 RAPT Therapeutics Inc	366 743	0,03
14 582 PROCEPT BioRobotics Corp	414 129	0,03	41 848 Rayonier Advanced Materials Inc	262 387	0,02
13 714 ProFrac Holding Corp	173 756	0,01	8 380 RBB Bancorp	129 890	0,01
36 569 PROG Holdings Inc	869 977	0,06	17 193 RBC Bearings Inc	4 001 327	0,28
28 169 Progress Software Corp	1 618 309	0,11	6 798 RCI Hospitality Holdings Inc	531 400	0,04
43 952 Progyny Inc	1 411 738	0,10	11 620 RE/MAX Holdings Inc	217 991	0,02
20 955 Prometheus Biosciences Inc	2 248 891	0,16	151 614 RealReal Inc	191 034	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
16 512 Reata Pharmaceuticals Inc	1 501 271	0,11	31 976 Rush Street Interactive Inc	99 445	0,01
86 353 Recursion Pharmaceuticals Inc	575 975	0,04	17 363 Ruth's Hospitality Group Inc	285 100	0,02
3 602 Red River Bancshares Inc	173 292	0,01	12 118 RxSight Inc	202 128	0,01
33 570 Red Rock Resorts Inc	1 496 215	0,11	10 781 Ryerson Holding Corp	392 213	0,03
6 900 Red Violet Inc	121 440	0,01	22 387 S&T Bancorp Inc	704 071	0,05
64 966 Redfin Corp	588 592	0,04	190 214 Sabre Corp	816 018	0,06
20 999 REGENXBIO Inc	397 091	0,03	38 916 Safe Bulkers Inc	143 600	0,01
5 885 Regional Management Corp	153 540	0,01	9 145 Safety Insurance Group Inc	681 485	0,05
50 423 Relay Therapeutics Inc	830 467	0,06	31 493 Sage Therapeutics Inc	1 321 446	0,09
13 503 Relmada Therapeutics Inc	30 517	0,00	16 618 Saia Inc	4 521 425	0,32
58 870 Remitly Global Inc	997 846	0,07	71 161 Sally Beauty Holdings Inc	1 108 688	0,08
35 667 Renasant Corp	1 090 697	0,08	64 570 Sana Biotechnology Inc	211 144	0,01
43 649 Rent the Runway Inc	124 400	0,01	16 171 SandRidge Energy Inc	233 024	0,02
46 170 Repay Holdings Corp	303 337	0,02	30 651 Sandy Spring Bancorp Inc	796 313	0,06
28 336 Replimune Group Inc	500 414	0,04	73 610 Sangamo Therapeutics Inc	129 554	0,01
6 916 Republic Bancorp Inc/KY	293 446	0,02	35 237 Sanmina Corp	2 149 105	0,15
33 065 Republic First Bancorp Inc	44 968	0,00	17 014 Sapiens International Corp NV	369 544	0,03
16 026 Reservoir Media Inc	104 490	0,01	52 815 Sarcos Technology & Robotics Corp	25 071	0,00
85 290 Resideo Technologies Inc	1 559 101	0,11	15 167 ScanSource Inc	461 683	0,03
23 197 Resources Connection Inc	395 741	0,03	16 010 Schnitzer Steel Industries Inc	497 911	0,04
22 928 REV Group Inc	274 907	0,02	16 375 Scholastic Corp	560 352	0,04
49 076 Revance Therapeutics Inc	1 580 738	0,11	33 156 Schrodinger Inc/United States	872 997	0,06
55 328 REVOLUTION Medicines Inc	1 198 404	0,08	48 575 Science 37 Holdings Inc	13 679	0,00
21 314 Revolve Group Inc	560 558	0,04	52 729 Scilex Holding Co	432 378	0,03
11 765 REX American Resources Corp	336 361	0,02	32 113 Scorpio Tankers Inc	1 808 283	0,13
49 345 Ribbon Communications Inc	168 760	0,01	14 063 Sculptor Capital Management Inc	121 082	0,01
150 423 Rigel Pharmaceuticals Inc	198 558	0,01	39 089 Seacoast Banking Corp of Florida	926 409	0,07
5 786 Riley Exploration Permian Inc	220 215	0,02	28 324 SeaWorld Entertainment Inc	1 736 544	0,12
19 535 Rimini Street Inc	80 484	0,01	3 102 SecureWorks Corp	26 584	0,00
46 214 Ring Energy Inc	87 807	0,01	29 259 Seer Inc	112 940	0,01
102 085 Riot Platforms Inc	1 019 829	0,07	41 604 Select Energy Services Inc	289 564	0,02
33 014 Rite Aid Corp	73 951	0,01	66 240 Select Medical Holdings Corp	1 712 304	0,12
24 227 RLI Corp	3 220 011	0,23	37 227 Selective Insurance Group Inc	3 548 850	0,25
8 613 RMR Group Inc	226 005	0,02	92 349 Selectquote Inc	200 397	0,01
122 493 Rocket Lab USA Inc	494 872	0,03	39 254 Semtech Corp	947 592	0,07
29 573 Rocket Pharmaceuticals Inc	506 585	0,04	4 355 Seneca Foods Corp	227 636	0,02
2 700 Rocky Brands Inc	62 289	0,00	248 048 Senseonics Holdings Inc	176 114	0,01
10 880 Rogers Corp	1 778 118	0,13	23 243 Sensient Technologies Corp	1 779 484	0,13
6 166 Root Inc/OH	27 809	0,00	41 783 Seres Therapeutics Inc	236 910	0,02
53 899 Rover Group Inc	244 162	0,02	32 309 ServisFirst Bancshares Inc	1 765 041	0,12
43 699 RPC Inc	336 045	0,02	65 414 SFL Corp Ltd	621 433	0,04
9 458 RumbleON Inc	57 315	0,00	22 577 Shake Shack Inc	1 252 798	0,09
28 631 Rush Enterprises Inc (Class A)	1 563 253	0,11	164 583 Sharecare Inc	233 708	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
29 426 Shenandoah Telecommunications Co	559 683	0,04	7 481 Southern First Bancshares Inc	229 667	0,02
96 416 Shoals Technologies Group Inc	2 197 321	0,16	17 824 Southside Bancshares Inc	591 757	0,04
21 336 Shockwave Medical Inc	4 626 285	0,33	49 878 SouthState Corp	3 554 306	0,25
12 644 Shoe Carnival Inc	324 319	0,02	39 667 Southwest Gas Holdings Inc	2 477 204	0,18
5 202 ShotSpotter Inc	204 543	0,01	21 622 Sovos Brands Inc	360 655	0,03
13 593 Shutterstock Inc	986 852	0,07	13 039 SP Plus Corp	447 107	0,03
22 636 Shyft Group Inc	514 969	0,04	24 565 SpartanNash Co	609 212	0,04
19 196 SI-BONE Inc	377 585	0,03	104 060 Spire Global Inc	69 512	0,00
8 023 Sierra Bancorp	138 156	0,01	28 882 Spire Inc	2 025 783	0,14
28 744 SIGA Technologies Inc	165 278	0,01	62 766 Spirit Airlines Inc	1 077 692	0,08
14 512 Sight Sciences Inc	126 835	0,01	21 626 Sportsman's Warehouse Holdings Inc	183 388	0,01
28 435 Signet Jewelers Ltd	2 211 674	0,16	20 693 SpringWorks Therapeutics Inc	532 638	0,04
21 208 Silicon Laboratories Inc	3 713 309	0,26	28 139 Sprout Social Inc	1 713 102	0,12
20 966 Silk Road Medical Inc	820 400	0,06	66 000 Sprouts Farmers Market Inc	2 311 980	0,16
5 908 SilverBow Resources Inc	134 998	0,01	23 085 SPS Commerce Inc	3 515 845	0,25
69 019 Simmons First National Corp	1 207 142	0,09	27 310 SPX Technologies Inc	1 927 540	0,14
53 416 Simply Good Foods Co	2 124 354	0,15	17 638 Squarespace Inc	560 359	0,04
26 765 Simpson Manufacturing Co Inc	2 934 515	0,21	25 760 St Joe Co	1 071 874	0,08
11 016 Simulations Plus Inc	484 043	0,03	30 251 STAAR Surgical Co	1 934 551	0,14
28 064 Sinclair Broadcast Group Inc	481 578	0,03	42 763 Stagwell Inc	317 301	0,02
28 293 Singular Genomics Systems Inc	34 235	0,00	11 108 Standard Motor Products Inc	409 996	0,03
51 395 SiriusPoint Ltd	417 841	0,03	8 237 Standex International Corp	1 008 538	0,07
9 867 SiTime Corp	1 403 383	0,10	6 759 Star Holdings	117 539	0,01
43 194 Sitio Royalties Corp	976 184	0,07	53 882 Steelcase Inc	453 686	0,03
18 200 SJW Group	1 385 566	0,10	38 739 Stellar Bancorp Inc	953 367	0,07
38 626 Skillsoft Corp	77 252	0,01	91 018 Stem Inc	516 072	0,04
300 641 Skillz Inc	178 340	0,01	12 913 Stepan Co	1 330 426	0,09
34 187 Skyline Champion Corp	2 571 888	0,18	26 783 StepStone Group Inc	650 023	0,05
29 397 SkyWest Inc	651 731	0,05	14 364 Sterling Check Corp	160 159	0,01
14 951 Sleep Number Corp	454 660	0,03	19 893 Sterling Infrastructure Inc	753 547	0,05
73 839 SM Energy Co	2 079 306	0,15	48 144 Steven Madden Ltd	1 733 184	0,12
24 603 SMART Global Holdings Inc	424 156	0,03	14 159 Stewart Information Services Corp	571 316	0,04
9 084 SmartFinancial Inc	210 204	0,01	45 393 Stitch Fix Inc	231 958	0,02
66 135 SmartRent Inc	168 644	0,01	17 125 Stock Yards Bancorp Inc	944 272	0,07
32 645 Smith & Wesson Brands Inc	401 860	0,03	10 265 Stoke Therapeutics Inc	85 507	0,01
7 236 Snap One Holdings Corp	67 657	0,00	162 711 StoneCo Ltd	1 552 263	0,11
24 036 Solaris Oilfield Infrastructure Inc	205 267	0,01	13 781 Stoneridge Inc	257 705	0,02
27 703 SolarWinds Corp	238 246	0,02	9 080 StoneX Group Inc	940 052	0,07
78 367 Solid Power Inc	235 885	0,02	13 509 Strategic Education Inc	1 213 513	0,09
83 164 SomaLogic Inc	212 068	0,01	25 135 Stride Inc	986 549	0,07
131 854 Sonder Holdings Inc	99 827	0,01	10 503 Sturm Ruger & Co Inc	603 292	0,04
12 870 Sonic Automotive Inc	699 356	0,05	10 202 Summit Financial Group Inc	211 692	0,01
75 051 Sonos Inc	1 472 501	0,10	75 359 Summit Materials Inc	2 146 978	0,15

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
66 107 Sumo Logic Inc	791 962	0,06	22 074 Themon Group Holdings Inc	550 084	0,04
25 051 Sun Country Airlines Holdings Inc	513 545	0,04	8 890 Theseus Pharmaceuticals Inc	78 943	0,01
41 936 SunCoke Energy Inc	376 585	0,03	43 056 ThredUp Inc	108 932	0,01
60 365 Sunnova Energy International Inc	942 901	0,07	11 950 Thyrv Holdings Inc	275 567	0,02
55 385 SunOpta Inc	426 464	0,03	27 872 Tidewater Inc	1 228 598	0,09
47 401 SunPower Corp	656 030	0,05	30 560 TimkenSteel Corp	560 470	0,04
27 794 Super Micro Computer Inc	2 961 451	0,21	14 338 Tiptree Inc	208 905	0,01
4 992 Superior Group of Cos Inc	39 287	0,00	31 659 Titan International Inc	331 786	0,02
29 285 Supernus Pharmaceuticals Inc	1 060 996	0,08	11 560 Titan Machinery Inc	352 002	0,02
30 149 Surgery Partners Inc	1 039 236	0,07	9 381 Tompkins Financial Corp	621 116	0,04
8 864 Surmodics Inc	201 922	0,01	12 034 Tootsie Roll Industries Inc	540 447	0,04
24 301 Sutro Biopharma Inc	112 271	0,01	77 466 Topgolf Callaway Brands Corp	1 674 815	0,12
50 786 Sweetgreen Inc	398 162	0,03	43 145 Towne Bank/Portsmouth VA	1 149 814	0,08
20 222 Sylvamo Corp	935 470	0,07	20 979 TPI Composites Inc	273 776	0,02
23 661 Synaptics Inc	2 629 920	0,19	23 555 Traeger Inc	96 811	0,01
34 322 Syndax Pharmaceuticals Inc	724 881	0,05	3 399 Transcat Inc	303 837	0,02
11 025 Tactile Systems Technology Inc	181 031	0,01	18 255 TransMedics Group Inc	1 382 451	0,10
15 249 Talaris Therapeutics Inc	28 668	0,00	6 995 TravelCenters of America Inc	605 067	0,04
39 242 Talos Energy Inc	582 351	0,04	35 186 Travers Therapeutics Inc	791 333	0,06
35 669 Tango Therapeutics Inc	140 893	0,01	23 018 Treace Medical Concepts Inc	579 823	0,04
21 136 Target Hospitality Corp	277 727	0,02	7 889 Trean Insurance Group Inc	48 281	0,00
11 406 Tarsus Pharmaceuticals Inc	143 373	0,01	14 645 Tredegar Corp	133 709	0,01
28 214 Tattooed Chef Inc	40 064	0,00	31 364 TreeHouse Foods Inc	1 581 687	0,11
73 245 Taylor Morrison Home Corp	2 802 354	0,20	67 683 Tri Pointe Homes Inc	1 713 734	0,12
17 650 TechTarget Inc	637 518	0,05	20 705 TriCo Bancshares	861 121	0,06
49 953 Teekay Corp	308 710	0,02	29 223 TriMas Corp	814 153	0,06
13 008 Teekay Tankers Ltd	558 433	0,04	22 246 TriNet Group Inc	1 793 250	0,13
135 453 TEGNA Inc	2 290 510	0,16	45 500 Trinity Industries Inc	1 108 380	0,08
17 022 Tejon Ranch Co	310 992	0,02	23 361 Trinseo PLC	487 077	0,03
59 928 Telephone and Data Systems Inc	629 843	0,04	36 241 Triton International Ltd	2 291 156	0,16
311 796 Tellurian Inc	383 509	0,03	16 822 Triumph Financial Inc	976 685	0,07
37 206 Telos Corp	94 131	0,01	38 418 Triumph Group Inc	445 265	0,03
66 051 Tenable Holdings Inc	3 138 083	0,22	63 987 Tronox Holdings PLC	920 133	0,07
22 169 Tenaya Therapeutics Inc	63 182	0,00	23 755 TrueBlue Inc	422 839	0,03
11 356 Tennant Co	778 227	0,06	70 317 TrueCar Inc	161 729	0,01
40 656 Terex Corp	1 966 937	0,14	23 650 Trupanion Inc	1 014 348	0,07
40 740 Terran Orbital Corp	74 962	0,01	11 841 TrustCo Bank Corp NY	378 202	0,03
74 795 TETRA Technologies Inc	198 207	0,01	33 010 Trustmark Corp	815 347	0,06
32 598 Texas Capital Bancshares Inc	1 595 998	0,11	12 386 TTEC Holdings Inc	461 131	0,03
42 116 Texas Roadhouse Inc	4 551 055	0,32	48 896 TTM Technologies Inc	659 607	0,05
29 230 Textainer Group Holdings Ltd	938 575	0,07	6 121 Tucows Inc	119 053	0,01
100 459 TG Therapeutics Inc	1 510 903	0,11	29 808 Tupperware Brands Corp	74 520	0,01
34 428 Theravance Biopharma Inc	373 544	0,03	7 685 Turning Point Brands Inc	161 385	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
13 346 Turtle Beach Corp	133 727	0,01	74 712 Vaxart Inc	56 535	0,00
81 400 TuSimple Holdings Inc	119 658	0,01	41 871 Vaxcyte Inc	1 569 325	0,11
20 795 Tutor Perini Corp	128 305	0,01	301 485 VBI Vaccines Inc	91 350	0,01
41 818 Twist Bioscience Corp	630 615	0,04	83 180 Vector Group Ltd	998 992	0,07
8 228 Tyra Biosciences Inc	132 224	0,01	31 493 Veeco Instruments Inc	665 447	0,05
41 571 Udemy Inc	367 072	0,03	28 683 Velo3D Inc	65 110	0,00
36 401 UFP Industries Inc	2 892 787	0,20	14 811 Ventyx Biosciences Inc	496 168	0,04
5 574 UFP Technologies Inc	723 728	0,05	9 630 Vera Therapeutics Inc	74 729	0,01
25 723 Ultra Clean Holdings Inc	852 975	0,06	40 513 Veracyte Inc	903 440	0,06
28 421 UMB Financial Corp	1 640 460	0,12	73 598 Veradigm Inc	960 454	0,07
10 489 Unifi Inc	85 695	0,01	30 493 Vericel Corp	894 055	0,06
9 476 UniFirst Corp/MA	1 669 955	0,12	41 021 Verint Systems Inc	1 527 622	0,11
36 646 Unisys Corp	142 186	0,01	30 957 Veritex Holdings Inc	565 275	0,04
78 522 United Bankshares Inc/WV	2 763 974	0,20	8 517 Veritiv Corp	1 150 987	0,08
61 728 United Community Banks Inc/GA	1 735 791	0,12	17 235 Veritone Inc	100 480	0,01
13 769 United Fire Group Inc	365 567	0,03	79 491 Verra Mobility Corp	1 344 988	0,10
35 337 United Natural Foods Inc	931 130	0,07	31 353 Vertex Energy Inc	309 768	0,02
11 300 Unitil Corp	644 552	0,05	37 033 Veru Inc	42 958	0,00
15 572 Universal Corp/VA	823 603	0,06	28 642 Verve Therapeutics Inc	413 018	0,03
8 864 Universal Electronics Inc	89 881	0,01	12 926 Viad Corp	269 378	0,02
19 039 Universal Insurance Holdings Inc	346 891	0,02	10 615 Viant Technology Inc	46 175	0,00
20 791 Universal Technical Institute Inc	153 438	0,01	144 454 Viavi Solutions Inc	1 564 437	0,11
17 660 Univest Financial Corp	419 248	0,03	39 915 Vicarious Surgical Inc	90 607	0,01
31 696 Upbound Group Inc	776 869	0,05	12 599 Vicor Corp	591 397	0,04
13 538 Upland Software Inc	58 213	0,00	5 716 Victory Capital Holdings Inc	167 307	0,01
69 762 Upwork Inc	789 706	0,06	86 491 View Inc	43 246	0,00
206 218 Uranium Energy Corp	593 908	0,04	86 403 ViewRay Inc	298 954	0,02
8 890 Urban One Inc	67 120	0,00	80 219 Vimeo Inc	307 239	0,02
42 316 Urban Outfitters Inc	1 173 000	0,08	162 428 Vinco Ventures Inc	52 188	0,00
139 908 Ur-Energy Inc	148 302	0,01	16 258 Vintage Wine Estates Inc	17 396	0,00
7 505 US Physical Therapy Inc	734 815	0,05	42 352 Vir Biotechnology Inc	985 531	0,07
46 557 US Silica Holdings Inc	555 891	0,04	140 765 Virgin Galactic Holdings Inc	570 098	0,04
7 506 USANA Health Sciences Inc	472 127	0,03	22 474 Viridian Therapeutics Inc	571 739	0,04
2 304 Utah Medical Products Inc	218 350	0,02	5 030 Virtus Investment Partners Inc	957 662	0,07
35 283 Utz Brands Inc	581 111	0,04	80 496 Vishay Intertechnology Inc	1 820 820	0,13
6 937 V2X Inc	275 538	0,02	9 110 Vishay Precision Group Inc	380 434	0,03
57 130 VAALCO Energy Inc	258 799	0,02	38 429 Vista Outdoor Inc	1 064 868	0,08
51 746 Vacasa Inc	49 790	0,00	581 515 VistaGen Therapeutics Inc	72 515	0,01
36 227 Valaris Ltd	2 356 929	0,17	16 945 Visteon Corp	2 657 484	0,19
257 808 Valley National Bancorp	2 382 146	0,17	15 372 Vita Coco Co Inc	301 599	0,02
33 802 Vanda Pharmaceuticals Inc	229 516	0,02	10 426 Vital Energy Inc	474 800	0,03
22 389 Varex Imaging Corp	407 256	0,03	16 883 Vital Farms Inc	258 310	0,02
65 182 Varonis Systems Inc	1 695 384	0,12	18 426 Vivid Seats Inc	140 590	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
40 750 Vizio Holding Corp	374 085	0,03	9 705 Xponential Fitness Inc	294 935	0,02
7 186 VSE Corp	322 651	0,02	45 919 Yelp Inc	1 409 713	0,10
35 382 Vuzix Corp	146 481	0,01	67 731 Yext Inc	650 895	0,05
57 867 W&T Offshore Inc	293 964	0,02	31 494 Y-mAbs Therapeutics Inc	157 785	0,01
33 626 Wabash National Corp	826 863	0,06	8 170 York Water Co	365 199	0,03
20 365 Walker & Dunlop Inc	1 551 202	0,11	27 837 Zentalis Pharmaceuticals Inc	478 796	0,03
46 999 Warby Parker Inc	497 719	0,04	66 424 Zeta Global Holdings Corp	719 372	0,05
32 309 Warrior Met Coal Inc	1 186 063	0,08	28 434 Ziff Davis Inc	2 219 274	0,16
40 141 Washington Federal Inc	1 209 047	0,09	10 744 Zimvie Inc	77 679	0,01
10 786 Washington Trust Bancorp Inc	373 843	0,03	44 845 ZipRecruiter Inc	714 829	0,05
9 165 Waterstone Financial Inc	138 666	0,01	11 857 Zumiez Inc	218 643	0,02
16 635 Watts Water Technologies Inc	2 800 003	0,20	63 699 Zuora Inc	629 346	0,04
8 577 WD-40 Co	1 527 135	0,11	74 249 Zum Elkay Water Solutions Corp	1 585 959	0,11
42 341 Weatherford International PLC	2 512 938	0,18	12 177 Zynex Inc	146 124	0,01
17 141 Weave Communications Inc	85 191	0,01			
9 069 Weis Markets Inc	767 872	0,05	Total des actions ordinaires	1 314 183 688	93,06
39 874 Werner Enterprises Inc	1 813 868	0,13	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 %		
36 762 WesBanco Inc	1 128 593	0,08	(mars 2022 : 8,31 %)		
13 197 West BanCorp Inc	241 109	0,02	Dollar américain – 6,67 %		
12 876 Westamerica BanCorp	570 407	0,04	52 673 Acadia Realty Trust	734 788	0,05
95 285 Wheels Up Experience Inc	60 296	0,00	9 458 AFC Gamma Inc	115 009	0,01
23 841 Whole Earth Brands Inc	61 033	0,00	49 963 Agree Realty Corp	3 427 961	0,24
36 752 WideOpenWest Inc	390 674	0,03	46 547 Alexander & Baldwin Inc	880 204	0,06
7 442 Willdan Group Inc	116 244	0,01	1 493 Alexander's Inc	289 269	0,02
18 340 Wingstop Inc	3 366 857	0,24	34 276 American Assets Trust Inc	637 191	0,04
905 Winmark Corp	289 989	0,02	12 710 Angel Oak Mortgage Inc	92 783	0,01
21 033 Winnebago Industries Inc	1 213 604	0,09	89 580 Apartment Investment and Management Co	688 870	0,05
89 859 WisdomTree Inc	526 574	0,04	85 498 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	795 986	0,06
43 556 WM Technology Inc	36 988	0,00	128 267 Apple Hospitality REIT Inc	1 990 704	0,14
49 541 Wolverine World Wide Inc	844 674	0,06	98 778 Arbor Realty Trust Inc	1 134 959	0,08
85 505 Workhorse Group Inc	113 722	0,01	26 073 Ares Commercial Real Estate Corp	237 004	0,02
28 434 Workiva Inc	2 911 926	0,21	35 765 Armada Hoffer Properties Inc	422 385	0,03
2 849 World Acceptance Corp	237 293	0,02	113 428 ARMOUR Residential REIT Inc	595 497	0,04
36 285 World Fuel Services Corp	927 082	0,07	17 961 Ashford Hospitality Trust Inc	57 655	0,00
18 973 Worthington Industries Inc	1 226 604	0,09	101 927 Blackstone Mortgage Trust Inc	1 819 397	0,13
46 622 WSFS Financial Corp	1 753 453	0,12	40 296 Braemar Hotels & Resorts Inc	155 543	0,01
27 880 WW International Inc	114 866	0,01	100 594 Brandywine Realty Trust	475 810	0,03
33 218 Xencor Inc	926 450	0,07	61 815 BrightSpire Capital Inc	364 708	0,03
88 089 Xeris Biopharma Holdings Inc	143 585	0,01	79 110 Broadmark Realty Capital Inc	371 817	0,03
65 603 Xerox Holdings Corp	1 010 286	0,07	101 781 Broadstone Net Lease Inc	1 731 295	0,12
20 589 Xometry Inc	308 217	0,02	6 698 BRT Apartments Corp	132 085	0,01
12 048 XPEL Inc	818 662	0,06	58 421 CareTrust REIT Inc	1 143 883	0,08
28 447 Xperi Inc	310 926	0,02	16 171 CBL & Associates Properties Inc	414 624	0,03

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
9 415 Centerspace	514 341	0,04
34 497 Chatham Lodging Trust	361 873	0,03
138 260 Chimera Investment Corp	779 786	0,05
32 186 City Office REIT Inc	222 083	0,02
14 236 Community Healthcare Trust Inc	521 038	0,04
70 199 Corporate Office Properties Trust	1 664 418	0,12
12 426 CTO Realty Growth Inc	214 473	0,01
125 706 DiamondRock Hospitality Co	1 021 990	0,07
179 067 Diversified Healthcare Trust	241 740	0,02
19 756 Dynex Capital Inc	239 443	0,02
52 556 Easterly Government Properties Inc	722 119	0,05
47 422 Ellington Financial Inc	579 023	0,04
53 172 Elme Communities	949 652	0,07
85 100 Empire State Realty Trust Inc	552 299	0,04
67 246 Equity Commonwealth	1 392 665	0,10
79 373 Essential Properties Realty Trust Inc	1 972 419	0,14
29 113 Farmland Partners Inc	311 509	0,02
45 153 Four Corners Property Trust Inc	1 212 810	0,09
53 940 Franklin BSP Realty Trust Inc	643 504	0,05
97 356 Franklin Street Properties Corp	152 849	0,01
24 573 Getty Realty Corp	885 365	0,06
21 176 Gladstone Commercial Corp	267 453	0,02
18 581 Gladstone Land Corp	309 374	0,02
30 530 Global Medical REIT Inc	278 128	0,02
56 427 Global Net Lease Inc	725 651	0,05
36 049 Granite Point Mortgage Trust Inc	178 803	0,01
51 461 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	1 471 785	0,10
26 358 Hersha Hospitality Trust	177 126	0,01
134 518 Independence Realty Trust Inc	2 156 323	0,15
56 188 Industrial Logistics Properties Trust	172 497	0,01
16 867 Innovative Industrial Properties Inc	1 281 723	0,09
40 944 InvenTrust Properties Corp	958 090	0,07
20 487 Invesco Mortgage Capital Inc	227 201	0,02
23 347 iStar Inc	685 701	0,05
144 399 Kite Realty Group Trust	3 020 827	0,21
34 308 KKR Real Estate Finance Trust Inc	390 768	0,03
61 338 Ladder Capital Corp	579 644	0,04
23 452 LTC Properties Inc	823 869	0,06
158 930 LXP Industrial Trust	1 638 568	0,12
124 856 Macerich Co	1 323 474	0,09
66 222 MFA Financial Inc	656 922	0,05
28 441 National Health Investors Inc	1 466 987	0,10

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
88 043 Necessity Retail REIT Inc	552 910	0,04
29 412 NETSTREIT Corp	537 651	0,04
61 046 NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	608 018	0,04
6 900 Nexpoint Real Estate Finance Inc	108 123	0,01
14 056 NexPoint Residential Trust Inc	613 825	0,04
33 360 Office Properties Income Trust	410 328	0,03
15 173 One Liberty Properties Inc	347 917	0,02
26 397 Orchid Island Capital Inc	283 240	0,02
44 434 Orion Office REIT Inc	297 708	0,02
89 968 Outfront Media Inc	1 460 181	0,10
110 989 Paramount Group Inc	506 110	0,04
79 369 Pebblebrook Hotel Trust	1 114 341	0,08
61 306 PennyMac Mortgage Investment Trust	755 903	0,05
69 820 Phillips Edison & Co Inc	2 277 528	0,16
128 878 Physicians Realty Trust	1 924 149	0,14
72 449 Piedmont Office Realty Trust Inc	528 878	0,04
22 054 Plymouth Industrial REIT Inc	463 355	0,03
50 088 PottlatchDeltic Corp	2 479 356	0,18
40 027 Ready Capital Corp	407 075	0,03
71 305 Redwood Trust Inc	480 596	0,03
69 110 Retail Opportunity Investments Corp	964 776	0,07
107 704 RLJ Lodging Trust	1 141 662	0,08
54 744 RPT Realty	520 615	0,04
33 329 Ryman Hospitality Properties Inc	2 990 611	0,21
136 862 Sabra Health Care REIT Inc	1 573 913	0,11
9 688 Saul Centers Inc	377 832	0,03
96 107 Service Properties Trust	957 226	0,07
110 978 SITE Centers Corp	1 362 810	0,10
105 304 STAG Industrial Inc	3 561 381	0,25
64 442 Summit Hotel Properties Inc	451 094	0,03
140 574 Sunstone Hotel Investors Inc	1 388 871	0,10
57 759 Tanger Factory Outlet Centers Inc	1 133 809	0,08
45 061 Terreno Realty Corp	2 910 941	0,21
47 494 TPG RE Finance Trust Inc	344 806	0,02
47 824 Two Harbors Investment Corp	703 491	0,05
28 045 UMH Properties Inc	414 786	0,03
147 673 Uniti Group Inc	524 239	0,04
9 958 Universal Health Realty Income Trust	479 079	0,03
73 418 Urban Edge Properties	1 105 675	0,08
23 199 Urstadt Biddle Properties Inc	407 606	0,03
52 856 Veris Residential Inc	773 812	0,05
30 318 Whitestone REIT	278 926	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
73 896 Xenia Hotels & Resorts Inc	967 299	0,07
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	94 148 192	6,67
Droits – Néant (mars 2022 : 0,00 %)		
Dollar américain – 0,00 %		
23 361 PolyMet Mining Corp (Rights)	63	0,00
Total des droits	63	0,00
Total des valeurs mobilières	1 408 331 943	99,73

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 580 391	1 843 28 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 16 June 2023	(41 491)	(0,00)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(41 491)	(0,00)
	Total des instruments financiers dérivés	(41 491)	(0,00)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 408 290 452	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,47 %)	2 644 779	0,19
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	261 851	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,25 %)	976 312	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 412 173 394	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.

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

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

Analyse du total des actifs (non audité)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,60
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Autres actifs	0,40
Total des actifs	100,00

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		134 356 778	114 708 264
Instruments financiers dérivés		14 961	10 635
		134 371 739	114 718 899
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	228 088	240 745
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	22 957	25 108
Créances :			
Dividendes à recevoir		319 721	191 951
À recevoir sur cessions d'investissements		5 100 245	34 601
Total des actifs circulants		140 042 750	115 211 304
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	-	(272 530)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(13 875)	(10 358)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 091 688)	-
Total des passifs circulants		(5 105 563)	(282 888)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		134 937 187	114 928 416
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	25,46 EUR	24,45 EUR
			22,62 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		3 747 706	2 282 577
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 239	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 862 989	2 842 146
Produits divers		27	-
Total des produits d'investissement		6 611 961	5 124 723
Charges opérationnelles	3	(153 375)	(141 895)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		6 458 586	4 982 828
Charges financières			
Charges d'intérêts		(732)	(10 703)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		6 457 854	4 972 125
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(470 985)	(259 629)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		5 986 869	4 712 496

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

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	114 928 416	65 600 089
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	5 986 869	4 712 496
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	19 113 589	54 600 565
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(5 091 687)	(9 984 734)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	14 021 902	44 615 831
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	20 008 771	49 328 327
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	134 937 187	114 928 416

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	5 986 869	4 712 496
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	2 151	1 513
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(24 714 158)	(49 524 582)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(4 326)	(6 815)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(18 729 464)	(44 817 388)
Variation des montants à recevoir	(127 770)	(17 151)
Variation des montants à payer	3 517	3 853
Sorties de trésorerie sur opérations	(124 253)	(13 298)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(18 853 717)	(44 830 686)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 19 113 589	54 600 565
Paiements sur rachats	5 1	(9 984 734)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	19 113 590	44 615 831
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	259 873	(214 855)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	(31 785)	183 070
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	228 088	(31 785)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière	228 088	240 745
Découverts bancaires – État de la situation financière	-	(272 530)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie	228 088	(31 785)
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(470 985)	(259 629)
Intérêts reçus	1 239	-
Intérêts payés	(732)	(10 703)
Dividendes reçus	3 619 936	2 265 426

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %)			Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %)			(suite)		
Couronne danoise – 8,04 %			Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
			Euro – 55,69 % (suite)		
4 781 Ambu A/S	65 946	0,05	6 120 Covestro AG	233 356	0,17
3 258 Chr Hansen Holding A/S	227 863	0,17	14 910 Daimler Truck Holding AG	463 851	0,34
3 874 Coloplast A/S	468 981	0,35	20 259 Danone SA	1 161 046	0,86
5 681 DSV A/S	1 011 620	0,75	6 019 Deutsche Boerse AG	1 080 112	0,80
4 137 ISS A/S	77 528	0,06	109 834 Deutsche Telekom AG	2 454 795	1,82
52 113 Novo Nordisk A/S	7 595 938	5,63	7 953 EDP Renovaveis SA	167 729	0,12
6 524 Novozymes A/S	307 314	0,23	7 245 Elis SA	127 802	0,09
2 701 Pandora A/S	237 638	0,17	3 328 Encavis AG	52 516	0,04
31 987 Vestas Wind Systems A/S	854 500	0,63	6 481 Faurecia SE	129 264	0,10
	10 847 328	8,04	16 633 Ferrovia SA	450 589	0,33
Euro – 55,69 %			19 325 FinecoBank Banca Fineco SpA	273 256	0,20
2 608 Aalberts NV	113 214	0,08	5 990 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	234 209	0,17
830 Acciona SA	153 301	0,11	4 875 GEA Group AG	204 507	0,15
5 267 adidas AG	857 364	0,64	5 830 Glanbia PLC	77 889	0,06
50 192 Aegon NV	198 309	0,15	1 907 Hannover Rueck SE	343 928	0,25
2 335 Aena SME SA	347 682	0,26	1 118 Hermes International	2 083 956	1,54
6 105 Ageas SA/NV	243 346	0,18	2 057 HUGO BOSS AG	136 009	0,10
34 112 AIB Group PLC	127 647	0,09	3 249 Huhtamaki Oyj	111 116	0,08
5 523 Akzo Nobel NV	397 546	0,29	1 806 IMCD NV	271 623	0,20
12 774 Allianz SE	2 718 312	2,01	118 036 ING Groep NV	1 290 136	0,96
9 232 Alstom SA	231 539	0,17	533 373 Intesa Sanpaolo SpA	1 262 763	0,94
2 029 Arcadis NV	76 615	0,06	13 324 Italgas SpA	74 948	0,06
1 878 Arkema SA	170 523	0,13	4 317 JDE Peet's NV	115 782	0,09
1 399 ASM International NV	520 289	0,39	7 716 KBC Group NV	488 424	0,36
12 806 ASML Holding NV	8 006 326	5,93	2 280 Kering SA	1 368 003	1,01
5 038 ASR Nederland NV	185 096	0,14	5 023 Kerry Group PLC	461 313	0,34
35 656 Assicurazioni Generali SpA	655 359	0,49	4 959 Kingspan Group	312 616	0,23
1 051 Aurubis AG	89 398	0,07	12 733 Kone Oyj	611 185	0,45
63 043 AXA SA	1 775 609	1,32	5 536 Koninklijke DSM NV	601 764	0,45
531 952 Banco Santander SA	1 822 471	1,35	28 168 Koninklijke Philips NV	474 237	0,35
31 117 Bayer AG	1 827 194	1,35	3 119 LANXESS AG	117 992	0,09
10 149 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	1 024 442	0,76	8 452 Legrand SA	710 646	0,53
3 266 Beiersdorf AG	391 757	0,29	7 661 L'Oreal SA	3 150 592	2,33
36 040 BNP Paribas SA	1 989 772	1,47	18 839 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	174 600	0,13
4 858 Brenntag SE	336 174	0,25	24 903 Mercedes-Benz Group AG	1 762 638	1,31
9 238 Bureau Veritas SA	244 530	0,18	4 093 Merck KGaA	702 156	0,52
124 914 CaixaBank SA	447 693	0,33	6 635 Moncler SpA	421 589	0,31
5 499 Capgemini SE	938 956	0,70	4 438 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 431 258	1,06
17 815 Cellnex Telecom SA	637 066	0,47	1 042 Nexans SA	95 343	0,07
22 512 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	633 601	0,47	7 996 NN Group NV	267 547	0,20
31 149 CNH Industrial NV	438 579	0,32	168 873 Nokia Oyj	762 547	0,57
3 421 Continental AG	235 776	0,17	114 903 Nordea Bank Abp	1 130 992	0,84
1 803 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	64 475	0,05			

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)			Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
Euro – 55,69 % (suite)			Livre sterling – 13,25 % (suite)		
64 918 Orange SA	710 983	0,53	12 787 Burberry Group PLC	376 328	0,28
14 916 Poste Italiane SpA	140 390	0,10	7 112 Coca-Cola HBC AG	179 119	0,13
4 139 Randstad NV	225 990	0,17	56 551 Compass Group PLC	1 308 416	0,97
12 327 Red Electrica Corp SA	199 698	0,15	2 184 Computacenter PLC	53 141	0,04
6 557 Renault SA	246 544	0,18	52 245 ConvaTec Group PLC	135 922	0,10
7 697 Rexel SA	168 949	0,13	4 449 Croda International PLC	329 012	0,24
36 190 Sanofi	3 627 693	2,69	29 185 Experian PLC	883 506	0,66
32 419 SAP SE	3 762 556	2,79	129 691 GSK PLC	2 109 162	1,56
1 054 SEB SA	110 459	0,08	44 659 Informa PLC	352 014	0,26
23 724 Siemens AG	3 541 051	2,62	8 002 Intermediate Capital Group PLC	110 830	0,08
8 808 Siemens Healthineers AG	467 001	0,35	20 525 Investec PLC	105 021	0,08
4 575 Signify NV	140 178	0,10	79 435 JD Sports Fashion PLC	160 690	0,12
25 774 Societe Generale SA	535 714	0,40	5 343 Johnson Matthey PLC	120 610	0,09
431 Sopra Steria Group SACA	83 313	0,06	56 978 Kingfisher PLC	169 375	0,13
4 087 SPIE SA	109 287	0,08	189 200 Legal & General Group PLC	514 406	0,38
20 924 STMicroelectronics NV	1 024 232	0,76	174 949 NatWest Group PLC	524 838	0,39
348 430 Telecom Italia SpA/Milano	105 993	0,08	22 683 Pearson PLC	217 980	0,16
32 111 Telefonica Deutschland Holding AG	91 099	0,07	8 277 Pennon Group PLC	82 329	0,06
182 927 Telefonica SA	726 770	0,54	23 329 Reckitt Benckiser Group PLC	1 634 947	1,21
1 872 Teleperformance	415 023	0,31	61 311 RELX PLC	1 826 737	1,35
2 651 TietoEVERY Oyj	76 667	0,06	8 110 Severn Trent PLC	265 724	0,20
4 033 UCB SA	332 481	0,25	2 363 Spirax-Sarco Engineering PLC	318 812	0,24
6 274 Umicore SA	195 812	0,15	18 662 St James's Place PLC	257 199	0,19
61 298 UniCredit SpA	1 067 200	0,79	83 281 Unilever PLC	3 971 255	2,94
6 998 Valeo	132 332	0,10	21 674 United Utilities Group PLC	261 464	0,19
5 537 Valmet Oyj	165 224	0,12	764 430 Vodafone Group PLC	776 886	0,58
22 411 Vonovia SE	388 607	0,29	8 892 Weir Group PLC	188 125	0,14
7 820 Worldline SA/France	305 841	0,23		17 883 866	13,25
7 764 Zalando SE	299 225	0,22	Couronne suédoise – 4,12 %		
	75 142 897	55,69	8 782 AddTech AB	149 901	0,11
Couronne norvégienne – 0,89 %			31 393 Assa Abloy AB	691 896	0,51
28 570 DNB Bank ASA	470 413	0,35	81 655 Atlas Copco AB (Class A)	953 393	0,71
14 412 Mowi ASA	244 961	0,18	8 803 Boliden AB	318 647	0,24
43 102 NEL ASA	53 771	0,04	8 253 Castellum AB	88 200	0,06
4 769 Nordic Semiconductor ASA	66 850	0,05	6 206 Electrolux AB	69 365	0,05
23 593 Orkla ASA	153 976	0,11	14 811 Elekta AB	103 964	0,08
2 267 Salmar ASA	90 812	0,07	19 919 Epiroc AB (Class A)	363 868	0,27
17 829 Storebrand ASA	125 854	0,09	19 094 Essity AB	502 350	0,37
	1 206 637	0,89	7 117 Getinge AB	159 637	0,12
Livre sterling – 13,25 %			8 552 Indutrade AB	167 078	0,12
88 961 Aviva PLC	409 228	0,30	48 714 Nibe Industrier AB	509 366	0,38
31 467 Barratt Developments PLC	167 061	0,12	31 308 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	39 295	0,03
7 271 Britvic PLC	73 729	0,06	54 044 Skandinaviska Enskilda Banken AB	548 548	0,41

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
Couronne suédoise – 4,12 % (suite)		
17 641 Svenska Cellulosa AB SCA	213 662	0,16
49 375 Svenska Handelsbanken AB	393 739	0,29
5 621 Sweco AB	65 610	0,05
2 843 Thule Group AB	64 274	0,05
18 300 Volvo Car AB	73 413	0,05
11 112 Wihlborgs Fastigheter AB	78 265	0,06
	5 554 471	4,12
Franc suisse – 16,49 %		
50 507 ABB Ltd	1 596 338	1,18
9 073 ams-OSRAM AG	64 739	0,05
116 Bary Callebaut AG	226 618	0,17
31 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Non voting rights)	337 322	0,25
7 203 Clariant AG	109 657	0,08
1 074 Geberit AG	551 000	0,41
2 599 Georg Fischer AG	185 657	0,14
251 Givaudan SA	751 844	0,56
5 046 Logitech International SA	269 961	0,20
66 724 Novartis AG	5 630 896	4,17
22 329 Roche Holding AG (Non voting rights)	5 870 639	4,35
1 291 Schindler Holding AG (Non voting rights)	262 876	0,19
191 SGS SA	386 994	0,29
10 739 SIG Group AG	254 484	0,19
4 613 Sika AG	1 187 499	0,88
1 607 Sonova Holding AG	434 891	0,32
975 Swiss Life Holding AG	553 256	0,41
9 154 Swiss Re AG	865 481	0,64
815 Swisscom AG	478 888	0,35
2 130 Temenos AG	135 802	0,10
4 767 Zurich Insurance Group AG	2 102 231	1,56
	22 257 073	16,49
Total des actions ordinaires	132 892 272	98,48
Certificats représentatifs de titres – 0,17 % (mars 2022 : 0,12 %)		
Euro – 0,17 %		
15 602 ABN AMRO Bank NV	228 102	0,17
Total des certificats représentatifs de titres	228 102	0,17
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,64 % (mars 2022 : 0,77 %)		
Euro – 0,38 %		
1 276 Covivio	68 394	0,05
1 513 Gecina SA	144 568	0,11
7 503 Immobiliaria Colonial Socimi SA	43 705	0,03
10 633 Merlin Properties Socimi SA	85 702	0,06

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,64 % (mars 2022 : 0,77 %) (suite)		
Euro – 0,38 % (suite)		
3 395 Unibail-Rodamco-Westfield	167 662	0,13
	510 031	0,38
Livre sterling – 0,26 %		
27 360 British Land Co PLC	120 751	0,09
21 649 Land Securities Group PLC	153 051	0,11
51 526 Tritax Big Box REIT PLC	82 038	0,06
	355 840	0,26
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	865 871	0,64
Actions préférentielles – 0,28 % (mars 2022 : 0,27 %)		
Euro – 0,28 %		
5 142 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	370 533	0,28
Total des actions préférentielles	370 533	0,28
Total des valeurs mobilières	134 356 778	99,57

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
411 139	4 111	10 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	0,01
		14 961	0,01
		14 961	0,01
		Total des instruments financiers dérivés	0,01

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	134 371 739	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,21 %)	228 088	0,17
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	22 957	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,24 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,19 %)	<u>314 403</u>	<u>0,23</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>134 937 187</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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,94
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	<u>4,05</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	1(e)	139 065 732	216 414 608	
		139 065 732	216 414 608	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	228 017	74 733	
Créances :				
Dividendes à recevoir		44 477	62 668	
À recevoir sur cessions d'investissements		-	6 855 718	
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		1 278 217	-	
Total des actifs circulants		140 616 443	223 407 727	
Passifs circulants				
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(16 661)	(27 250)	
À payer sur achats d'investissements		(1 278 256)	(5 464 331)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 472 362)	
Total des passifs circulants		(1 294 917)	(6 963 943)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		139 321 526	216 443 784	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	25,56 USD	29,45 USD	30,97 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		1 625 653	2 332 610
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(31 680 784)	(13 440 010)
Produits divers		5 542	-
Total des charges d'investissement		(30 049 589)	(11 107 400)
Charges opérationnelles	3	(251 223)	(368 655)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(30 300 812)	(11 476 055)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(11)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(30 300 812)	(11 476 066)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(243 848)	(349 891)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(30 544 660)	(11 825 957)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	216 443 784	241 566 065
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(30 544 660)	(11 825 957)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	84 814 857	70 554 314
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(131 392 455)	(83 850 638)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(46 577 598)	(13 296 324)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(77 122 258)	(25 122 281)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	139 321 526	216 443 784

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(30 544 660)	(11 825 957)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		80 018 519	23 626 484
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		49 473 859	11 800 527
Variation des montants à recevoir		18 191	20 017
Variation des montants à payer		(10 589)	(3 567)
Entrées de trésorerie sur opérations		7 602	16 450
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		49 481 461	11 816 977
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	83 536 640	70 554 314
Paiements sur rachats	5	(132 864 817)	(82 378 276)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(49 328 177)	(11 823 962)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		153 284	(6 985)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		74 733	81 718
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		228 017	74 733
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(243 848)	(349 891)
Intérêts payés		-	(11)
Dividendes reçus		1 643 844	2 352 627

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,99 %)		
Actions ordinaires – 99,82 % (mars 2022 : 99,99 %)		
Dollar américain – 99,82 %		
74 802 Activision Blizzard Inc	6 402 305	4,60
161 961 Alphabet Inc (Class A)	16 800 219	12,06
141 190 Alphabet Inc (Class C)	14 683 764	10,54
324 721 AT&T Inc	6 250 881	4,49
17 270 Charter Communications Inc	6 175 926	4,43
164 730 Comcast Corp	6 244 916	4,48
44 556 DISH Network Corp	415 708	0,30
46 257 Electronic Arts Inc	5 571 657	4,00
52 646 Fox Corp (Class A)	1 792 597	1,29
24 423 Fox Corp (Class B)	764 684	0,55
68 923 Interpublic Group	2 566 693	1,84
25 293 Live Nation Entertainment Inc	1 770 511	1,27
49 534 Match Group Inc	1 901 611	1,36
123 063 Meta Platforms Inc	26 081 980	18,72
19 213 Netflix Inc	6 637 709	4,76
67 806 News Corp (Class A)	1 171 010	0,84
20 901 News Corp (Class B)	364 305	0,26
35 996 Omnicom Group Inc	3 395 864	2,44
89 599 Paramount Global	1 998 954	1,43
28 123 Take-Two Interactive Software Inc	3 355 075	2,41
42 190 T-Mobile US Inc	6 110 801	4,39
163 217 Verizon Communications Inc	6 347 511	4,56
63 328 Walt Disney Co	6 341 034	4,55
392 054 Warner Bros Discovery Inc	5 920 017	4,25
Total des actions ordinaires	139 065 732	99,82
Total des valeurs mobilières	139 065 732	99,82

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	139 065 732	99,82
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,03 %)	228 017	0,16
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,02 %))	<u>27 777</u>	<u>0,02</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	139 321 526	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	98,90
Autres actifs	<u>1,10</u>
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	88 237 659	115 281 811
		88 237 659	115 281 811
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	128 366	21 291
Créances :			
Dividendes à recevoir		17 125	21 363
Total des actifs circulants		88 383 150	115 324 465
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(10 759)	(13 980)
Total des passifs circulants		(10 759)	(13 980)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		88 372 391	115 310 485
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	43,11 USD	51,25 USD
			46,10 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		940 325	930 507
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(20 564 321)	12 762 275
Produits divers		3 712	23
Total des (charges)/revenus d'investissement		(19 620 284)	13 692 805
Charges opérationnelles	3	(133 572)	(197 495)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(19 753 856)	13 495 310
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(136)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(19 753 856)	13 495 174
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(139 119)	(137 552)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(19 892 975)	13 357 622

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	115 310 485	122 164 432
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(19 892 975)	13 357 622
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	97 195 968	49 751 800
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(104 241 087)	(69 963 369)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(7 045 119)	(20 211 569)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(26 938 094)	(6 853 947)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	88 372 391	115 310 485

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(19 892 975)	13 357 622
Ajustement pour		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	27 044 152	6 717 089
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	7 151 177	20 074 711
Variation des montants à recevoir	4 238	(615)
Variation des montants à payer	(3 221)	(1 570)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations	1 017	(2 185)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	7 152 194	20 072 526
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 97 195 968	49 751 800
Paiements sur rachats	5 (104 241 087)	(69 963 369)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(7 045 119)	(20 211 569)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	107 075	(139 043)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	21 291	160 334
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	128 366	21 291
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(139 119)	(137 552)
Intérêts payés	-	(136)
Dividendes reçus	944 563	929 892

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
Dollar américain – 99,85 %		
1 614 Advance Auto Parts Inc	196 279	0,22
206 114 Amazon.com Inc	21 289 515	24,09
7 381 Aptiv PLC	828 074	0,94
511 AutoZone	1 256 115	1,42
6 223 Bath & Body Works Inc	227 637	0,26
5 365 Best Buy Co Inc	419 919	0,48
1 057 Booking Holdings Inc	2 803 597	3,17
6 378 BorgWarner Inc	313 224	0,36
5 845 Caesars Entertainment Inc	285 295	0,32
4 305 CarMax Inc	276 725	0,31
27 300 Carnival Corp	277 095	0,31
752 Chipotle Mexican Grill Inc	1 284 634	1,45
3 316 Darden Restaurants Inc	514 511	0,58
964 Domino's Pizza Inc	317 995	0,36
8 513 DR Horton	831 635	0,94
14 783 eBay	655 922	0,74
3 424 Etsy Inc	381 194	0,43
4 027 Expedia Group Inc	390 740	0,44
106 663 Ford Motor Co	1 343 954	1,52
4 177 Garmin Ltd	421 543	0,48
37 993 General Motors Co	1 393 583	1,58
3 840 Genuine Parts Co	642 470	0,73
3 537 Hasbro Inc	189 902	0,22
7 259 Hilton Worldwide Holdings Inc	1 022 575	1,16
26 689 Home Depot Inc	7 876 458	8,91
8 953 Las Vegas Sands Corp	514 350	0,58
6 907 Lennar	725 995	0,82
6 915 LKQ Corp	392 495	0,44
16 474 Lowe's Cos Inc	3 294 306	3,73
7 330 Marriott International Inc/MD	1 217 073	1,38
13 963 McDonald's Corp	3 904 194	4,42
8 572 MGM Resorts International	380 768	0,43
1 437 Mohawk Industries Inc	144 016	0,16
10 253 Newell Brands Inc	127 547	0,14
32 619 Nike	4 000 394	4,53
11 480 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	154 406	0,18
82 NVR Inc	456 920	0,52
1 699 O'Reilly Automotive Inc	1 442 417	1,63
1 064 Pool Corp	364 356	0,41
6 146 PulteGroup	358 189	0,41
1 120 Ralph Lauren Corp	130 670	0,15
9 381 Ross Stores	995 606	1,13
5 980 Royal Caribbean Cruises Ltd	390 494	0,44
31 310 Starbucks Corp	3 260 310	3,69
6 431 Tapestry Inc	277 240	0,31
70 428 Tesla Inc	14 610 993	16,53
31 479 TJX Cos Inc	2 466 694	2,79
3 009 Tractor Supply Co	707 235	0,80
1 386 Ulta Beauty Inc	756 299	0,86

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %) (suite)		
Dollar américain – 99,85 % (suite)		
9 000 VF Corp	206 190	0,23
1 485 Whirlpool Corp	196 050	0,22
2 809 Wynn Resorts Ltd	314 355	0,36
7 628 Yum! Brands Inc	1 007 506	1,14
Total des actions ordinaires	88 237 659	99,85
Total des valeurs mobilières	88 237 659	99,85
	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	88 237 659	99,85
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,02 %)	128 366	0,15
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,00 %)	6 366	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	88 372 391	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	99,84
Autres actifs	0,16
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	308 749 221	271 826 206
		308 749 221	271 826 206
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	643 440	441 101
Créances :			
Dividendes à recevoir		722 981	654 260
À recevoir sur cessions d'investissements		9 181 863	5 492 825
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		11 074 406	-
Total des actifs circulants		330 371 911	278 414 392
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(37 607)	(33 741)
À payer sur achats d'investissements		(11 075 208)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(9 183 079)	(5 494 190)
Total des passifs circulants		(20 295 894)	(5 527 931)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		310 076 017	272 886 461
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	36,91 USD	36,63 USD
			32,31 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		7 041 785	4 884 792
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(4 177 870)	16 509 919
Produits divers		12 126	-
Total des produits d'investissement		2 876 041	21 394 711
Charges opérationnelles	3	(409 072)	(281 782)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		2 466 969	21 112 929
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		2 466 969	21 112 929
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(970 040)	(677 667)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 496 929	20 435 262

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	272 886 461	143 771 531
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 496 929	20 435 262
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	320 254 085	247 146 397
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(284 561 458)	(138 466 729)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	35 692 627	108 679 668
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	37 189 556	129 114 930
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	310 076 017	272 886 461

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 496 929	20 435 262
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(29 536 845)	(134 033 500)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(28 039 916)	(113 598 238)
Variation des montants à recevoir		(68 721)	(274 304)
Variation des montants à payer		3 866	16 203
Sorties de trésorerie sur opérations		(64 855)	(258 101)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(28 104 771)	(113 856 339)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	309 179 679	247 146 397
Paiements sur rachats	5	(280 872 569)	(132 972 539)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		28 307 110	114 173 858
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		202 339	317 519
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		441 101	123 582
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		643 440	441 101
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(970 040)	(677 667)
Dividendes reçus		6 973 064	4 610 488

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,61 %)		
Actions ordinaires – 99,57 % (mars 2022 : 99,61 %)		
Dollar américain – 99,57 %		
250 658 Altria Group Inc	11 184 375	3,61
76 801 Archer-Daniels-Midland Co	6 117 976	1,97
25 646 Brown-Forman	1 648 271	0,53
21 026 Bunge Ltd	2 008 406	0,65
28 122 Campbell Soup Co	1 546 150	0,50
34 278 Church & Dwight Co Inc	3 030 522	0,98
17 302 Clorox Co	2 737 872	0,88
483 652 Coca-Cola	30 000 974	9,68
117 278 Colgate-Palmolive	8 813 454	2,84
66 953 Conagra Brands Inc	2 514 758	0,81
22 816 Constellation Brands Inc	5 153 913	1,66
55 136 Costco Wholesale Corp	27 395 461	8,84
31 436 Dollar General Corp	6 616 030	2,13
29 174 Dollar Tree Inc	4 187 933	1,35
32 499 Estee Lauder	8 009 714	2,58
82 745 General Mills Inc	7 071 397	2,28
20 648 Hershey Co	5 253 065	1,69
40 646 Hormel Foods Corp	1 620 965	0,52
15 002 J M Smucker Co	2 360 868	0,76
35 955 Kellogg Co	2 407 550	0,78
119 358 Keurig Dr Pepper Inc	4 210 956	1,36
47 352 Kimberly-Clark Corp	6 355 594	2,05
111 768 Kraft Heinz Co	4 322 074	1,39
91 495 Kroger Co	4 517 114	1,46
20 181 Lamb Weston Holdings Inc	2 109 321	0,68
35 179 McCormick & Co Inc/MD	2 927 249	0,94
26 429 Molson Coors Beverage Co	1 365 853	0,44
191 385 Mondelez International Inc	13 343 380	4,30
107 022 Monster Beverage Corp	5 780 266	1,86
171 196 PepsiCo	31 209 073	10,07
134 267 Philip Morris International Inc	13 057 484	4,21
293 190 Procter & Gamble Co	43 594 480	14,06
71 243 Sysco Corp	5 502 104	1,78
64 630 Target	10 704 681	3,45
40 059 Tyson Foods Inc	2 376 303	0,77
100 543 Walgreens Boots Alliance Inc	3 476 782	1,12
96 418 Walmart Inc	14 216 853	4,59
Total des actions ordinaires	308 749 221	99,57
Total des valeurs mobilières	308 749 221	99,57

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	308 749 221	99,57
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,16 %)	643 440	0,21
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	683 356	0,22
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	310 076 017	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	93,46
Autres actifs	6,54
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		578 360 270	438 240 397
Instruments financiers dérivés		65 330	-
		578 425 600	438 240 397
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	9 063 934	448 136
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	521 230	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		490 678	128 750
À recevoir sur cessions d'investissements		1 509 930	2 737 752
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		7 571 360	-
Total des actifs circulants		597 582 732	441 555 035
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer			
		(73 334)	(52 578)
À payer sur achats d'investissements		(7 572 121)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 957 840)	(2 738 000)
Total des passifs circulants		(13 603 295)	(2 790 578)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		583 979 437	438 764 457
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	30,42 USD	27,00 USD
			16,62 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		23 605 760	11 518 887
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	6 793 391	118 757 042
Produits divers		27 420	-
Total des produits d'investissement		30 426 571	130 275 929
Charges opérationnelles	3	(845 025)	(382 654)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		29 581 546	129 893 275
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		29 581 546	129 893 275
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 277 152)	(1 549 799)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		26 304 394	128 343 476

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	438 764 457	196 121 194
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	26 304 394	128 343 476
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	610 033 426	318 224 079
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(491 122 840)	(203 924 292)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	118 910 586	114 299 787
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	145 214 980	242 643 263
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	583 979 437	438 764 457

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	26 304 394	128 343 476
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(521 230)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(131 319 930)	(245 874 907)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(65 330)	-
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(105 602 096)	(117 531 431)
Variation des montants à recevoir	(361 928)	(45 340)
Variation des montants à payer	20 756	27 275
Sorties de trésorerie sur opérations	(341 172)	(18 065)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(105 943 268)	(117 549 496)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 602 462 066	318 224 079
Paiements sur rachats	5 (487 903 000)	(201 186 292)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	114 559 066	117 037 787
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	8 615 798	(511 709)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	448 136	959 845
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	9 063 934	448 136
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(3 277 152)	(1 549 799)
Dividendes reçus	23 243 832	11 473 547

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,04 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Dollar américain – 99,04 %		
142 374 APA Corp	5 134 008	0,88
445 480 Baker Hughes Co	12 856 556	2,20
680 044 Chevron Corp	110 956 008	19,00
246 755 ConocoPhillips	24 480 570	4,19
349 150 Coterra Energy Inc	8 568 143	1,47
289 473 Devon Energy Corp	14 650 232	2,51
81 381 Diamondback Energy Inc	11 000 273	1,88
231 921 EOG Resources Inc	26 585 111	4,55
162 538 EQT Corp	5 186 589	0,89
1 219 548 Exxon Mobil Corp	133 735 669	22,90
400 351 Halliburton Co	12 667 109	2,17
122 873 Hess Corp	16 261 017	2,79
876 009 Kinder Morgan Inc	15 338 922	2,63
281 224 Marathon Oil Corp	6 738 129	1,16
201 038 Marathon Petroleum Corp	27 105 961	4,64
321 994 Occidental Petroleum Corp	20 102 091	3,44
197 923 ONEOK Inc	12 576 031	2,15
206 359 Phillips 66	20 920 681	3,58
105 212 Pioneer Natural Resources Co	21 488 504	3,68
504 252 Schlumberger Ltd	24 758 780	4,24
100 241 Targa Resources Corp	7 312 583	1,25
170 717 Valero Energy Corp	23 832 099	4,08
539 357 Williams Cos Inc	16 105 204	2,76
Total des actions ordinaires	578 360 270	99,04
Total des valeurs mobilières	578 360 270	99,04

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 521 870	863 64 of E-Mini Energy Select Sector Futures Expiring 16 June 2023	65 330	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	65 330	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	65 330	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	578 425 600	99,05
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	9 063 934	1,55
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : néant)	521 230	0,09
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,02 %)	<u>(4 031 327)</u>	<u>(0,69)</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	583 979 437	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.

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

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

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,78
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	<u>3,21</u>
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	1(e)	315 728 871	863 569 370	
		315 728 871	863 569 370	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 464 105	1 230 162	
Créances :				
Dividendes à recevoir		210 752	479 263	
À recevoir sur cessions d'investissements		-	4 383 139	
Total des actifs circulants		318 403 728	869 661 934	
Passifs circulants				
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(43 383)	(111 805)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		(1 774 355)	(4 384 286)	
Total des passifs circulants		(1 817 738)	(4 496 091)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		316 585 990	865 165 843	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	36,60 USD	42,83 USD	37,50 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		9 261 641	11 117 904
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(98 785 571)	37 956 607
Produits divers		11 327	1 753
Total des (charges)/revenus d'investissement		(89 512 603)	49 076 264
Charges opérationnelles	3	(649 975)	(936 674)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(90 162 578)	48 139 590
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 706)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(90 162 578)	48 137 884
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 343 852)	(1 606 564)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(91 506 430)	46 531 320

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	865 165 843	465 060 360
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(91 506 430)	46 531 320
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	93 573 788	681 925 589
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(550 647 211)	(328 351 426)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(457 073 423)	353 574 163
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(548 579 853)	400 105 483
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	316 585 990	865 165 843

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(91 506 430)	46 531 320
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		552 223 638	(408 102 415)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		460 717 208	(361 571 095)
Variation des montants à recevoir		268 511	(178 602)
Variation des montants à payer		(68 422)	52 970
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		200 089	(125 632)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		460 917 297	(361 696 727)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	93 573 788	685 676 187
Paiements sur rachats	5	(553 257 142)	(323 967 140)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(459 683 354)	361 709 047
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 233 943	12 320
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 230 162	1 217 842
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		2 464 105	1 230 162
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 343 852)	(1 606 564)
Intérêts payés		-	(1 706)
Dividendes reçus		9 530 152	10 939 302

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Dollar américain – 99,73 %		
39 881 Aflac Inc	2 573 122	0,81
18 734 Allstate	2 075 915	0,66
42 408 American Express	6 995 200	2,21
52 923 American International Group Inc	2 665 202	0,84
7 501 Ameriprise Financial Inc	2 299 056	0,73
14 631 Aon PLC	4 613 008	1,46
26 346 Arch Capital Group Ltd	1 788 103	0,56
15 108 Arthur J Gallagher & Co	2 890 311	0,91
3 788 Assurant Inc	454 825	0,14
497 156 Bank of America Corp	14 218 662	4,49
52 393 Bank of New York Mellon Corp	2 380 738	0,75
128 336 Berkshire Hathaway Inc	39 626 307	12,52
10 667 BlackRock Inc	7 137 503	2,25
16 743 Brown & Brown	961 383	0,30
26 844 Capital One Financial Corp	2 581 319	0,82
7 556 Cboe Global Markets Inc	1 014 317	0,32
108 649 Charles Schwab Corp	5 691 035	1,80
29 564 Chubb Ltd	5 740 738	1,81
11 196 Cincinnati Financial	1 254 848	0,40
137 962 Citigroup Inc	6 469 038	2,04
35 081 Citizens Financial Group Inc	1 065 410	0,34
25 623 CME Group Inc	4 907 317	1,55
9 391 Comerica Inc	407 757	0,13
19 019 Discover Financial Services	1 879 838	0,59
2 790 Everest Re Group	998 876	0,32
2 725 FactSet Research Systems Inc	1 131 120	0,36
42 267 Fidelity National Information Services Inc	2 296 366	0,73
48 678 Fifth Third Bancorp	1 296 782	0,41
13 320 First Republic Bank/CA	186 347	0,06
45 234 Fiserv Inc	5 112 799	1,62
5 253 FleetCor Technologies Inc	1 107 595	0,35
20 449 Franklin Resources Inc	550 896	0,17
18 740 Global Payments Inc	1 972 198	0,62
6 485 Globe Life Inc	713 480	0,23
24 121 Goldman Sachs Group Inc	7 890 220	2,49
22 445 Hartford Financial Services Group Inc	1 564 192	0,49
102 791 Huntington Bancshares	1 151 259	0,36
39 807 Intercontinental Exchange Inc	4 151 472	1,31
32 608 Invesco Ltd	534 771	0,17
5 199 Jack Henry & Associates Inc	783 593	0,25
208 934 JPMorgan Chase & Co	27 226 190	8,60
66 481 KeyCorp	832 342	0,26
11 040 Lincoln National Corp	248 069	0,08
13 893 Loews Corp	806 072	0,25
12 058 M&T Bank	1 441 775	0,46
2 681 MarketAxess Holdings Inc	1 049 048	0,33
35 259 Marsh & McLennan Cos Inc	5 872 386	1,86
60 099 Mastercard Inc	21 840 578	6,90
46 946 MetLife Inc	2 720 051	0,86

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %) (suite)		
Dollar américain – 99,73 % (suite)		
11 223 Moody's Corp	3 434 462	1,08
93 063 Morgan Stanley	8 170 931	2,58
5 696 MSCI Inc	3 187 994	1,01
24 146 Nasdaq Inc	1 320 062	0,42
14 846 Northern Trust Corp	1 308 378	0,41
80 589 PayPal Holdings Inc	6 119 929	1,93
28 564 PNC Financial Services Group Inc	3 630 484	1,15
16 209 Principal Financial Group Inc	1 204 653	0,38
41 663 Progressive	5 960 309	1,88
26 213 Prudential Financial Inc	2 168 864	0,69
13 806 Raymond James Financial Inc	1 287 686	0,41
66 530 Regions Financial Corp	1 234 797	0,39
23 449 S&P Global Inc	8 084 512	2,55
24 861 State Street Corp	1 881 729	0,59
31 130 Synchrony Financial	905 260	0,29
15 977 T Rowe Price Group Inc	1 803 803	0,57
16 461 Travelers Cos Inc	2 821 580	0,89
94 511 Truist Financial Corp	3 222 825	1,02
99 239 US Bancorp	3 577 566	1,13
115 747 Visa Inc	26 096 319	8,24
14 510 W. R. Berkley	903 393	0,29
271 424 Wells Fargo & Co	10 145 829	3,20
7 604 Willis Towers Watson PLC	1 767 018	0,56
10 727 Zions Bancorp NA	321 059	0,10
Total des actions ordinaires	315 728 871	99,73
Total des valeurs mobilières	315 728 871	99,73
	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	315 728 871	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,14 %)	2 464 105	0,78
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	(1 606 986)	(0,51)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	316 585 990	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. Financials Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,16
Autres actifs	0,84
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		436 807 159	294 741 344
		436 807 159	294 741 344
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	648 055	442 159
Créances :			
Dividendes à recevoir		313 666	236 892
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	2 009 469
		437 768 880	297 429 864
Total des actifs circulants			
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer			
		(55 957)	(35 491)
À payer sur achats d'investissements		-	(2 009 810)
		(55 957)	(2 045 301)
Total des passifs circulants			
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		437 712 923	295 384 563
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	38,57 USD	40,19 USD
			33,88 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		7 075 488	4 030 941
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(25 738 369)	34 901 699
Produits divers		6 962	44
Total des (charges)/revenus d'investissement		(18 655 919)	38 932 684
Charges opérationnelles	3	(641 255)	(386 479)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(19 297 174)	38 546 205
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 139)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(19 297 174)	38 545 066
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 010 964)	(575 670)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(20 308 138)	37 969 396

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	295 384 563	203 297 953
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(20 308 138)	37 969 396
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	354 064 815	219 795 088
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(191 428 317)	(165 677 874)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	162 636 498	54 117 214
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	142 328 360	92 086 610
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	437 712 923	295 384 563

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(20 308 138)	37 969 396
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(144 075 625)	(89 797 405)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(164 383 763)	(51 828 009)
Variation des montants à recevoir	(76 774)	(56 354)
Variation des montants à payer	20 466	10 646
Sorties de trésorerie sur opérations	(56 308)	(45 708)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(164 440 071)	(51 873 717)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 356 074 284	217 785 619
Paiements sur rachats	5 (191 428 317)	(165 677 874)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	164 645 967	52 107 745
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	205 896	234 028
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	442 159	208 131
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	648 055	442 159
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(1 010 964)	(575 670)
Intérêts payés	-	(1 139)
Dividendes reçus	6 998 714	3 974 587

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 2023 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,78
Autres actifs	0,22
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	201 010 972	309 538 242
		201 010 972	309 538 242
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	334 051	517 578
Créances :			
Dividendes à recevoir		89 756	177 158
Total des actifs circulants		201 434 779	310 232 978
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(25 017)	(39 383)
Total des passifs circulants		(25 017)	(39 383)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		201 409 762	310 193 595
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	42,40 USD	42,49 USD
			40,18 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		4 335 897	5 415 057
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(12 822 475)	16 415 875
Produits divers		6 098	347
Total des (charges)/revenus d'investissement		(8 480 480)	21 831 279
Charges opérationnelles	3	(359 243)	(568 570)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(8 839 723)	21 262 709
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(8 839 723)	21 262 709
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(607 881)	(751 557)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 447 604)	20 511 152

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	310 193 595	391 709 083
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 447 604)	20 511 152
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	75 675 497	203 915 896
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(175 011 726)	(305 942 536)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(99 336 229)	(102 026 640)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(108 783 833)	(81 515 488)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	201 409 762	310 193 595

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 447 604)	20 511 152
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	108 527 270	69 160 229
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	99 079 666	89 671 381
Variation des montants à recevoir	87 402	(36 589)
Variation des montants à payer	(14 366)	(8 143)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations	73 036	(44 732)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	99 152 702	89 626 649
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 75 675 497	217 984 216
Paiements sur rachats	5 (175 011 726)	(307 951 248)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement	(99 336 229)	(89 967 032)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(183 527)	(340 383)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	517 578	857 961
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	334 051	517 578
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(607 881)	(751 557)
Dividendes reçus	4 423 299	5 378 468

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)			Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)		
Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)			(suite)		
Dollar américain – 99,80 %			Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %) (suite)		
			Dollar américain – 99,80 % (suite)		
37 187 3M Co	3 908 726	1,94	15 428 Norfolk Southern Corp	3 270 736	1,62
8 525 A O Smith Corp	589 504	0,29	9 705 Northrop Grumman Corp	4 480 993	2,22
8 623 Alaska Air Group Inc	361 821	0,18	6 121 Old Dominion Freight Line	2 086 282	1,04
5 913 Allegion PLC	631 094	0,31	28 051 Otis Worldwide Corp	2 367 504	1,18
43 965 American Airlines Group Inc	648 484	0,32	35 275 PACCAR Inc	2 582 130	1,28
15 538 AMETEK	2 258 138	1,12	8 661 Parker-Hannifin Corp	2 911 049	1,45
27 995 Automatic Data Processing	6 232 527	3,09	21 629 Paychex	2 478 467	1,23
37 962 Boeing Co	8 064 268	4,00	11 112 Pentair PLC	614 160	0,31
7 984 Broadridge Financial Solutions Inc	1 170 215	0,58	9 665 Quanta Services Inc	1 610 576	0,80
56 313 Carrier Global Corp	2 576 320	1,28	98 997 Raytheon Technologies Corp	9 694 776	4,81
35 149 Caterpillar Inc	8 043 497	3,99	13 863 Republic Services Inc	1 874 555	0,93
7 921 CH Robinson Worldwide Inc	787 110	0,39	7 315 Robert Half International Inc	589 370	0,29
5 836 Cintas Corp	2 700 200	1,34	7 720 Rockwell Automation Inc	2 265 434	1,12
28 972 Copart	2 178 984	1,08	15 674 Rollins Inc	588 245	0,29
27 431 CoStar Group Inc	1 888 624	0,94	3 589 Snap-on	886 088	0,44
142 000 CSX Corp	4 251 480	2,11	40 123 Southwest Airlines Co	1 305 602	0,65
9 571 Cummins Inc	2 286 320	1,14	9 966 Stanley Black & Decker Inc	803 060	0,40
18 293 Deere & Co	7 552 814	3,75	14 148 Textron Inc	999 273	0,50
43 359 Delta Air Lines Inc	1 514 096	0,75	15 476 Trane Technologies PLC	2 847 274	1,41
9 486 Dover Corp	1 441 303	0,72	3 504 TransDigm Group Inc	2 582 623	1,28
26 853 Eaton Corp PLC	4 600 993	2,28	41 312 Union Pacific	8 314 453	4,13
38 598 Emerson Electric Co	3 363 430	1,67	22 100 United Airlines Holdings Inc	977 925	0,49
8 322 Equifax Inc	1 688 034	0,84	49 334 United Parcel Service	9 570 303	4,75
10 711 Expeditors International of Washington	1 179 495	0,59	4 680 United Rentals Inc	1 852 157	0,92
38 527 Fastenal Co	2 078 146	1,03	10 610 Verisk Analytics Inc	2 035 635	1,01
15 685 FedEx Corp	3 583 866	1,78	25 048 Waste Management Inc	4 087 082	2,03
23 815 Fortive Corp	1 623 469	0,81	12 311 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1 244 150	0,62
4 257 Generac Holdings Inc	459 799	0,23	3 038 VWW Grainger Inc	2 092 605	1,04
15 181 General Dynamics Corp	3 464 456	1,72	12 194 Xylem Inc/NY	1 276 712	0,63
73 568 General Electric Co	7 033 101	3,49			
45 172 Honeywell International Inc	8 633 273	4,29	Total des actions ordinaires	201 010 972	99,80
24 848 Howmet Aerospace Inc	1 052 810	0,52	Total des valeurs mobilières	201 010 972	99,80
2 722 Huntington Ingalls Industries Inc	563 508	0,28			
5 114 IDEX Corp	1 181 487	0,59			
18 718 Illinois Tool Works Inc	4 556 897	2,26			
27 318 Ingersoll Rand Inc	1 589 361	0,79			
8 591 Jacobs Solutions Inc	1 009 528	0,50			
5 637 JB Hunt Transport Services Inc	989 068	0,49			
46 388 Johnson Controls International PLC	2 793 485	1,39			
12 859 L3Harris Technologies Inc	2 523 450	1,25			
9 233 Leidos Holdings Inc	849 990	0,42			
15 367 Lockheed Martin Corp	7 264 442	3,61			
15 241 Masco Corp	757 782	0,38			
3 583 Nordson Corp	796 358	0,40			

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	201 010 972	99,80
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,17 %)	334 051	0,17
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	<u>64 739</u>	<u>0,03</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>201 409 762</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	99,79
Autres actifs	<u>0,21</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		47 887 670	75 953 797
		47 887 670	75 953 797
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
	1(f)	1 976 762	73 392
Créances :			
Dividendes à recevoir		54 778	73 246
Total des actifs circulants		49 919 210	76 100 435
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 996)	(9 373)
À payer sur achats d'investissements		(1 890 163)	-
Total des passifs circulants		(1 896 159)	(9 373)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		48 023 051	76 091 062
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	38,42 USD	41,13 USD
			36,22 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		1 643 192	1 189 121
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 599 821)	7 493 500
Produits divers		2 891	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(7 953 738)	8 682 621
Charges opérationnelles	3	(109 271)	(97 024)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(8 063 009)	8 585 597
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(8 063 009)	8 585 597
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(173 013)	(137 303)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 236 022)	8 448 294

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	76 091 062	38 034 509
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(8 236 022)	8 448 294
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	115 334 167	127 206 722
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(135 166 156)	(97 598 463)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(19 831 989)	29 608 259
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(28 068 011)	38 056 553
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	48 023 051	76 091 062

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 236 022)	8 448 294
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		29 956 290	(38 007 624)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		21 720 268	(29 559 330)
Variation des montants à recevoir		18 468	(35 289)
Variation des montants à payer		(3 377)	4 640
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		15 091	(30 649)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		21 735 359	(29 589 979)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	115 334 167	127 206 722
Paiements sur rachats	5	(135 166 156)	(97 598 463)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(19 831 989)	29 608 259
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 903 370	18 280
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		73 392	55 112
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		1 976 762	73 392
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(173 013)	(137 303)
Dividendes reçus		1 661 660	1 153 832

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,72 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Actions ordinaires – 99,72 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Dollar américain – 99,72 %		
11 725 Air Products and Chemicals Inc	3 367 537	7,01
6 185 Albemarle	1 367 132	2,85
78 444 Amcor PLC	892 693	1,86
4 275 Avery Dennison Corp	764 926	1,59
16 573 Ball Corp	913 338	1,90
5 267 Celanese Corp	573 524	1,19
10 358 CF Industries Holdings Inc	750 851	1,56
37 635 Corteva Inc	2 269 767	4,73
37 215 Dow Inc	2 040 126	4,25
24 188 DuPont de Nemours Inc	1 735 973	3,62
6 272 Eastman Chemical Co	528 980	1,10
13 084 Ecolab Inc	2 165 794	4,51
6 651 FMC	812 287	1,69
75 463 Freeport-McMoRan Inc	3 087 191	6,43
13 461 International Flavors & Fragrances Inc	1 237 874	2,58
18 778 International Paper Co	677 135	1,41
13 410 LyondellBasell Industries NV	1 259 065	2,62
3 278 Martin Marietta Materials Inc	1 163 887	2,42
17 977 Mosaic Co	824 785	1,72
26 005 New Linde PLC	9 243 217	19,25
41 907 Newmont Mining	2 054 281	4,28
13 358 Nucor Corp	2 063 410	4,30
4 886 Packaging Corp of America	678 323	1,41
12 408 PPG Industries Inc	1 657 461	3,45
7 637 Sealed Air Corp	350 615	0,73
12 450 Sherwin-Williams	2 798 386	5,83
8 806 Steel Dynamics Inc	995 606	2,07
7 017 Vulcan Materials Co	1 203 837	2,51
13 445 Westrock Co	409 669	0,85
Total des actions ordinaires	47 887 670	99,72
Total des valeurs mobilières	47 887 670	99,72

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	47 887 670	99,72
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	1 976 762	4,12
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,08 %)	(1 841 381)	(3,84)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	48 023 051	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	95,93
Autres actifs	4,07
Total des actifs	100,00

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	600 381 353	575 425 816
		600 381 353	575 425 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	941 376	734 623
Créances :			
Dividendes à recevoir		105 481	88 538
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		23 246 421	-
Total des actifs circulants		624 674 631	576 248 977
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(67 658)	(69 551)
À payer sur achats d'investissements		(23 247 161)	-
Total des passifs circulants		(23 314 819)	(69 551)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		601 359 812	576 179 426
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	78,61 USD	82,31 USD
			68,66 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		6 148 604	4 168 088
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(12 851 359)	64 576 295
Produits divers		13 199	187
Total des (charges)/revenus d'investissement		(6 689 556)	68 744 570
Charges opérationnelles	3	(841 555)	(730 020)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(7 531 111)	68 014 550
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(7 531 111)	68 014 550
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(881 022)	(599 737)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 412 133)	67 414 813

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	576 179 426	312 397 067
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(8 412 133)	67 414 813
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	504 423 597	263 272 501
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(470 831 078)	(66 904 955)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	33 592 519	196 367 546
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	25 180 386	263 782 359
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	601 359 812	576 179 426

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 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(8 412 133)	67 414 813
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 708 376)	(263 572 526)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(10 120 509)	(196 157 713)
Variation des montants à recevoir	(16 943)	(42 232)
Variation des montants à payer	(1 893)	29 880
Sorties de trésorerie sur opérations	(18 836)	(12 352)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(10 139 345)	(196 170 065)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5 481 177 176	263 272 501
Paiements sur rachats	5 (470 831 078)	(66 904 955)
Trésorerie nette générée sur activités de financement	10 346 098	196 367 546
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	206 753	197 481
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	734 623	537 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	941 376	734 623
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(881 022)	(599 737)
Dividendes reçus	6 131 661	4 125 856

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
Dollar américain – 99,84 %		
54 039 Accenture PLC	15 444 887	2,57
39 282 Adobe Inc	15 138 104	2,52
138 358 Advanced Micro Devices	13 560 468	2,25
13 490 Akamai Technologies Inc	1 056 267	0,18
51 023 Amphenol Corp	4 169 600	0,69
43 496 Analog Devices	8 578 281	1,43
7 476 ANSYS Inc	2 488 013	0,41
832 866 Apple Inc	137 339 603	22,84
72 347 Applied Materials	8 886 382	1,48
21 239 Arista Networks Inc	3 565 179	0,59
18 513 Autodesk Inc	3 853 666	0,64
35 861 Broadcom Inc	23 006 266	3,83
23 538 Cadence Design Systems Inc	4 945 098	0,82
11 617 CDW Corp/DE	2 264 037	0,38
13 182 Ceridian HCM Holding Inc	965 186	0,16
352 517 Cisco Systems Inc	18 427 826	3,06
43 678 Cognizant Technology Solutions Corp	2 661 301	0,44
65 324 Coming Inc	2 304 631	0,38
19 538 DXC Technology Co	499 391	0,08
11 656 Enphase Energy Inc	2 451 024	0,41
4 929 EPAM Systems Inc	1 473 771	0,25
5 161 F5 Networks	751 906	0,13
2 126 Fair Isaac Corp	1 493 919	0,25
8 510 First Solar Inc	1 850 925	0,31
55 639 Fortinet Inc	3 697 768	0,61
6 778 Gartner	2 208 069	0,37
48 822 Gen Digital Inc	837 785	0,14
109 992 Hewlett Packard Enterprise Co	1 752 173	0,29
74 168 HP Inc	2 176 831	0,36
354 994 Intel Corp	11 597 654	1,93
77 583 International Business Machines Corp	10 170 355	1,69
24 108 Intuit	10 748 070	1,79
27 799 Juniper Networks Inc	956 842	0,16
15 302 Keysight Technologies Inc	2 470 967	0,41
11 885 KLA Corp	4 744 135	0,79
11 581 Lam Research	6 139 320	1,02
47 008 Microchip Technology Inc	3 938 330	0,65
93 633 Micron Technology Inc	5 649 815	0,94
411 006 Microsoft Corp	118 493 030	19,70
3 839 Monolithic Power Systems Inc	1 921 573	0,32
14 348 Motorola Solutions Inc	4 105 393	0,68
18 497 NetApp Inc	1 181 033	0,20
105 372 NVIDIA Corp	29 269 180	4,87
22 240 NXP Semiconductors NV	4 147 204	0,69

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
Dollar américain – 99,84 % (suite)		
37 111 ON Semiconductor Corp	3 054 977	0,51
131 875 Oracle Corp	12 253 825	2,04
4 137 Paycom Software Inc	1 257 689	0,21
9 182 PTC Inc	1 177 408	0,20
8 570 Qorvo Inc	870 455	0,14
95 675 QUALCOMM Inc	12 206 216	2,03
9 060 Roper Technologies	3 992 651	0,66
85 811 Salesforce Inc	17 143 322	2,85
16 445 Seagate Technology Holdings PLC	1 087 343	0,18
17 419 ServiceNow Inc	8 094 958	1,35
13 639 Skyworks Solutions Inc	1 609 129	0,27
4 803 SolarEdge Technologies Inc	1 459 872	0,24
13 082 Synopsys Inc	5 052 922	0,84
27 157 TE Connectivity Ltd	3 561 641	0,59
4 019 Teledyne Technologies Inc	1 797 940	0,30
13 362 Teradyne Inc	1 436 549	0,24
77 761 Texas Instruments Inc	14 464 324	2,41
21 205 Trimble Inc	1 111 566	0,18
3 570 Tyler Technologies Inc	1 266 065	0,21
7 857 VeriSign Inc	1 660 420	0,28
27 398 Western Digital Corp	1 032 083	0,17
4 430 Zebra Technologies Corp	1 408 740	0,23
Total des actions ordinaires	600 381 353	99,84
Total des valeurs mobilières	600 381 353	99,84

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	600 381 353	99,84
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	941 376	0,16
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,00 %)	37 083	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	601 359 812	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. Technology Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,11
Autres actifs	<u>3,89</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

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

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	33 477 913	38 024 587
		33 477 913	38 024 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	59 477	47 766
Créances :			
Dividendes à recevoir		34 460	33 389
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 919 766	-
Total des actifs circulants		37 491 616	38 105 742
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 855)	(4 130)
À payer sur achats d'investissements		(3 918 448)	-
Total des passifs circulants		(3 922 303)	(4 130)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		33 569 313	38 101 612
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	39,49 USD	42,34 USD
			35,52 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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes		1 374 391	1 074 273
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 322 919)	4 603 308
Produits divers		1 648	30
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 946 880)	5 677 611
Charges opérationnelles	3	(66 610)	(51 642)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(2 013 490)	5 625 969
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(2 013 490)	5 625 969
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(193 459)	(151 853)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 206 949)	5 474 116

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	38 101 612	28 413 980
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 206 949)	5 474 116
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	75 985 639	34 779 215
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(78 310 989)	(30 565 699)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(2 325 350)	4 213 516
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 532 299)	9 687 632
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	33 569 313	38 101 612

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 206 949)	5 474 116
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 465 122	(9 721 593)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		6 258 173	(4 247 477)
Variation des montants à recevoir		(1 071)	2 799
Variation des montants à payer		(275)	652
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(1 346)	3 451
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		6 256 827	(4 244 026)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	72 065 873	34 779 215
Paiements sur rachats	5	(78 310 989)	(30 565 699)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(6 245 116)	4 213 516
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		11 711	(30 510)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		47 766	78 276
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		59 477	47 766
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(193 459)	(151 853)
Dividendes reçus		1 373 320	1 077 072

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 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,80 %)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,80 %)		
Dollar américain – 99,73 %		
22 707 AES Corp	546 785	1,63
8 513 Alliant Energy Corp	454 594	1,36
8 762 Ameren Corp	756 949	2,26
17 448 American Electric Power Co Inc	1 587 594	4,73
6 608 American Water Works Co Inc	968 006	2,88
4 891 Atmos Energy Corp	549 553	1,64
21 369 CenterPoint Energy Inc	629 531	1,88
9 877 CMS Energy Corp	606 250	1,81
12 111 Consolidated Edison Inc	1 158 659	3,45
11 169 Constellation Energy Corp	876 767	2,61
28 360 Dominion Energy Inc	1 585 608	4,72
6 563 DTE Energy Co	718 911	2,14
26 229 Duke Energy Corp	2 530 312	7,54
12 953 Edison International	914 352	2,72
6 895 Entergy Corp	742 867	2,21
7 853 Evergy Inc	479 975	1,43
11 897 Eversource Energy	931 059	2,77
33 761 Exelon Corp	1 414 248	4,21
18 452 FirstEnergy Corp	739 187	2,20
67 622 NextEra Energy Inc	5 212 304	15,53
13 808 NiSource Inc	386 072	1,15
7 858 NRG Energy Inc	269 451	0,80
54 672 PG&E Corp	884 046	2,63
3 819 Pinnacle West Capital Corp	302 618	0,90
25 036 PPL Corp	695 750	2,07
17 002 Public Service Enterprise Group Inc	1 061 775	3,16
10 738 Sempra Energy	1 623 156	4,84
37 038 Southern Co	2 577 104	7,68
10 754 WEC Energy Group Inc	1 019 372	3,04
18 610 Xcel Energy Inc	1 255 058	3,74
Total des actions ordinaires	33 477 913	99,73
Total des valeurs mobilières	33 477 913	99,73

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	89,29
Autres actifs	10,71
Total des actifs	100,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	33 477 913	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	59 477	0,18
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	31 923	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	33 569 313	100,00

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

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
	1(e)			
Valeurs mobilières		963 981 860	1 422 909 694	
Instruments financiers dérivés		6 579 187	12 809 119	
		970 561 047	1 435 718 813	
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Créances :				
Intérêts à recevoir	1(f)	25 340 026	24 390 821	
Produits divers à recevoir		2 267 080	3 229 212	
À recevoir sur cessions d'investissements		6 533	-	
		1 302 116	-	
		999 476 802	1 463 338 846	
Passifs circulants				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
	1(e)			
Instruments financiers dérivés		(284 973)	(1 195 254)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(439 713)	(626 921)	
Produits divers à payer		-	(90 625)	
À payer sur achats d'investissements		-	(13 304 654)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 025 207)	(6 387 651)	
		(5 749 893)	(21 605 105)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables				
		993 726 909	1 441 733 741	
		2023	2022	
		2021		
Valeur liquidative par action				
Catégorie couverte en CHF	5	33,22 CHF	37,26 CHF	41,23 CHF
Catégorie couverte en EUR	5	33,78 EUR	37,49 EUR	41,51 EUR
Catégorie couverte en GBP	5	26,98 GBP	29,62 GBP	-
Catégorie couverte en USD	5	27,61 USD	29,68 USD	-
Catégorie non couverte en USD	5	42,37 USD	46,56 USD	52,03 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		7 989 073	11 391 299
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(158 589 646)	(205 474 068)
Produits divers		88 978	1 594
Total des charges d'investissement		(150 511 595)	(194 081 175)
Charges opérationnelles	3	(5 724 704)	(8 651 984)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(156 236 299)	(202 733 159)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(34 736)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 306 412)	(1 469 126)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(157 542 711)	(204 237 021)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(40 821)	(6 428)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(157 583 532)	(204 243 449)

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 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 441 733 741	1 626 721 355
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(157 583 532)	(204 243 449)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	370 033 859	744 053 858
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(660 457 159)	(724 798 023)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(290 423 300)	19 255 835
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(448 006 832)	(184 987 614)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	993 726 909	1 441 733 741

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 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(157 583 532)	(204 243 449)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		444 321 064	201 777 608
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		5 319 651	(15 815 875)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		292 057 183	(18 281 716)
Variation des montants à recevoir		955 599	(340 119)
Variation des montants à payer		(277 833)	13 439
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		677 766	(326 680)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		292 734 949	(18 608 396)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	370 033 859	744 053 858
Paiements sur rachats	5	(661 819 603)	(718 410 372)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(291 785 744)	25 643 486
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		949 205	7 035 090
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		24 390 821	17 355 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		25 340 026	24 390 821
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(40 821)	(6 428)
Intérêts reçus		8 973 201	11 083 185
Intérêts payés		-	(34 736)
Distributions payées		(1 306 412)	(1 469 126)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Dollar australien – 0,45 %		
1 400 000 2.300% DEXUS Finance Pty Ltd 19/06/2026	900 923	0,09
2 200 000 3.500% DEXUS Finance Pty Ltd 24/11/2027	1 521 706	0,16
1 800 000 2.500% Flight Centre Travel Group Ltd 17/11/2027	1 311 036	0,13
1 200 000 1.625% Flight Centre Travel Group Ltd 01/11/2028	713 284	0,07
	4 446 949	0,45
Euro – 19,33 %		
2 221 027 0.700% Accor SA 07/12/2027	2 262 450	0,23
2 000 000 0.050% adidas AG 12/09/2023	2 135 569	0,21
2 114 560 0.125% Air France-KLM 25/03/2026	2 178 186	0,22
3 100 000 1.500% Amadeus IT Group SA 09/04/2025	4 091 373	0,41
8 300 000 0.000% America Movil BV 02/03/2024	9 461 377	0,95
1 800 000 0.000% ams-OSRAM AG 05/03/2025	1 540 043	0,15
3 200 000 2.125% ams-OSRAM AG 03/11/2027	2 391 580	0,24
4 200 000 0.000% ANLLIAN Capital Ltd 05/02/2025	5 624 008	0,57
2 200 000 0.000% Atos SE 06/11/2024	2 027 072	0,20
1 600 000 0.000% Barclays Bank PLC 24/01/2025	1 754 816	0,18
1 600 000 0.000% BNP Paribas SA 13/05/2025	1 929 483	0,19
3 300 000 1.500% Cellnex Telecom SA 16/01/2026	4 600 673	0,46
3 600 000 0.500% Cellnex Telecom SA 05/07/2028	4 170 612	0,42
6 200 000 0.750% Cellnex Telecom SA 20/11/2031	5 319 815	0,54
1 500 000 0.250% Delivery Hero SE 23/01/2024	1 558 295	0,16
2 300 000 0.875% Delivery Hero SE 15/07/2025	2 108 917	0,21
3 300 000 1.000% Delivery Hero SE 30/04/2026	2 687 601	0,27
3 700 000 1.000% Delivery Hero SE 23/01/2027	2 896 996	0,29
3 100 000 1.500% Delivery Hero SE 15/01/2028	2 146 255	0,22
2 300 000 2.125% Delivery Hero SE 10/03/2029	1 544 505	0,16
3 000 000 3.250% Delivery Hero SE 21/02/2030	2 823 249	0,28
2 500 000 2.000% Deutsche Lufthansa AG 17/11/2025	3 334 097	0,34
4 100 000 0.050% Deutsche Post AG 30/06/2025	4 326 068	0,43
2 100 000 0.000% DiaSorin SpA 05/05/2028	1 776 685	0,18
2 078 420 0.000% Edenred 06/09/2024	2 276 717	0,23
1 716 935 0.000% Edenred 14/06/2028	1 871 640	0,19
824 915 0.000% Elis SA 06/10/2023	876 109	0,09
1 600 000 2.250% Elis SA 22/09/2029	2 108 860	0,21
1 900 000 3.500% Fastighets AB Balder 23/02/2028	1 765 359	0,18
1 900 000 2.625% Fomento Economico Mexicano SAB de CV 24/02/2026	2 151 470	0,22
2 200 000 0.000% Fresenius SE & Co KGaA 31/01/2024	2 310 835	0,23
1 600 000 0.000% Geely Sweden Financials Holding AB 19/06/2024	2 268 490	0,23

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Euro – 19,33 % (suite)		
1 600 000 1.250% Global Fashion Group SA 15/03/2028	1 344 590	0,13
2 100 000 2.125% Groupe Bruxelles Lambert NV 29/11/2025	2 330 598	0,23
1 600 000 0.800% Iberdrola Finanzas SA 07/12/2027	1 738 250	0,17
3 500 000 1.125% International Consolidated Airlines Group SA 18/05/2028	3 021 944	0,30
1 600 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 18/02/2024	1 850 789	0,19
1 700 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 10/06/2024	2 089 010	0,21
1 700 000 0.000% JPMorgan Chase Financial Co LLC 14/01/2025	1 950 949	0,20
1 500 000 0.000% JPMorgan Chase Financial Co LLC 29/04/2025	1 817 413	0,18
2 400 000 0.000% Just Eat Takeaway.com NV 09/08/2025	2 232 133	0,22
2 200 000 0.625% Just Eat Takeaway.com NV 09/02/2028	1 556 492	0,16
1 479 181 0.875% Korian SA 06/03/2027	1 115 937	0,11
1 700 000 0.875% LEG Immobilien SE 01/09/2025	1 635 820	0,16
2 300 000 0.400% LEG Immobilien SE 30/06/2028	1 846 189	0,19
1 300 000 0.000% Merrill Lynch BV 30/01/2026	1 385 973	0,14
2 000 000 0.050% MTU Aero Engines AG 18/03/2027	1 959 478	0,20
2 100 000 1.750% Nexi SpA 24/04/2027	1 960 531	0,20
4 200 000 0.000% Nexi SpA 24/02/2028	3 399 502	0,34
1 800 000 0.000% Oliver Capital Sarl 29/12/2023	2 111 550	0,21
2 100 000 0.000% Pirelli & C SpA 22/12/2025	2 269 088	0,23
4 500 000 0.000% POSCO Holdings Inc 01/09/2026	4 818 745	0,48
3 100 000 0.000% Prysmian SpA 02/02/2026	3 611 097	0,36
2 100 000 0.000% RAG-Stiftung 02/10/2024	2 147 390	0,22
1 800 000 0.000% RAG-Stiftung 17/06/2026	1 818 717	0,18
2 100 000 1.875% RAG-Stiftung 16/11/2029	2 384 214	0,24
1 900 000 1.875% Rheinmetall AG 07/02/2028	2 278 504	0,23
2 000 000 2.250% Rheinmetall AG 07/02/2030	2 451 487	0,25
4 145 209 0.875% Safran SA 15/05/2027	6 006 068	0,60
3 165 575 0.000% Safran SA 01/04/2028	3 251 201	0,33
2 200 000 0.000% Sagerpar SA 01/04/2026	2 157 146	0,22
2 717 176 0.000% Schneider Electric SE 15/06/2026	3 060 997	0,31
2 200 000 0.000% Selena Sarl 25/06/2025	2 215 634	0,22
1 000 000 0.000% SGX Treasury I Pte Ltd 01/03/2024	1 053 947	0,11
1 400 000 2.000% SPIE SA 17/01/2028	1 542 933	0,15
1 300 000 0.000% Strategic International Group Ltd 29/06/2025	1 449 460	0,15
2 000 000 0.625% TAG Immobilien AG 27/08/2026	1 643 255	0,17

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Euro – 19,33 % (suite)			Yen japonais – 4,64 % (suite)		
2 500 000 5.000% TUI AG 16/04/2028	2 275 080	0,23	320 000 000 0.000% Mitsubishi Chemical Group Corp 29/03/2024	2 402 873	0,24
2 086 266 0.000% Ubisoft Entertainment SA 24/09/2024	2 066 260	0,21	150 000 000 0.000% Nagoya Railroad Co Ltd 11/12/2024	1 125 175	0,11
1 900 000 2.375% Ubisoft Entertainment SA 15/11/2028	1 994 215	0,20	110 000 000 0.000% Nippon Corp 20/06/2025	829 195	0,08
2 200 000 0.000% Umicore SA 23/06/2025	2 122 226	0,21	610 000 000 0.000% Nippon Steel Corp 04/10/2024	5 935 457	0,60
2 940 951 0.000% Veolia Environnement SA 01/01/2025	3 341 875	0,34	640 000 000 0.000% Nippon Steel Corp 05/10/2026	6 194 281	0,62
2 532 128 0.000% Worldline SA/France 30/07/2025	2 455 106	0,25	130 000 000 0.000% Nipro Corp 25/09/2026	978 492	0,10
3 334 598 0.000% Worldline SA/France 30/07/2026	3 095 942	0,31	100 000 000 0.000% Park24 Co Ltd 24/02/2028	739 537	0,07
2 000 000 0.050% Zalando SE 06/08/2025	1 919 214	0,19	100 000 000 0.000% Relo Group Inc 17/12/2027	720 790	0,07
2 200 000 0.625% Zalando SE 06/08/2027	1 946 451	0,20	170 000 000 0.000% Rohm Co Ltd 05/12/2024	1 329 216	0,13
1 000 000 0.000% Zhejiang Expressway Co Ltd 20/01/2026	1 091 198	0,11	180 000 000 0.000% SBI Holdings Inc 13/09/2023	1 348 411	0,14
	192 133 803	19,33	290 000 000 0.000% SBI Holdings Inc 25/07/2025	2 306 708	0,23
			100 000 000 0.000% Seino Holdings Co Ltd 31/03/2026	754 279	0,08
Dollar de Hong Kong – 1,57 %			80 000 000 0.000% Senko Group Holdings Co Ltd 18/03/2025	602 900	0,06
28 000 000 2.750% Cathay Pacific Finance III Ltd 05/02/2026	3 640 915	0,37	110 000 000 0.000% Ship Healthcare Holdings Inc 13/12/2023	841 799	0,09
16 000 000 0.000% China Conch Venture Holdings International Ltd 05/09/2023	2 259 887	0,23	140 000 000 0.250% Sosei Group Corp 27/07/2026	1 238 636	0,13
8 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 28/05/2024	964 969	0,10	240 000 000 0.000% Takashimaya Co Ltd 06/12/2028	1 973 702	0,20
13 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 25/07/2024	1 559 761	0,16		46 146 635	4,64
10 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 26/02/2026	1 223 715	0,12	Livre sterling – 1,00 %		
16 000 000 4.500% Link CB Ltd 12/12/2027	2 168 167	0,22	2 100 000 0.750% Cornwall Jersey Ltd 16/04/2026	1 683 730	0,17
12 000 000 0.000% Sail Vantage Ltd 13/01/2027	1 352 875	0,13	1 500 000 0.500% IVG International Holdings Sarl 09/12/2027	1 428 007	0,14
17 000 000 0.000% Zhongsheng Group Holdings Ltd 21/05/2025	2 439 981	0,24	1 600 000 1.625% JET2 PLC 10/06/2026	1 898 000	0,19
	15 610 270	1,57	2 400 000 0.875% Ocado Group PLC 09/12/2025	2 263 950	0,23
Yen japonais – 4,64 %			1 500 000 0.750% Ocado Group PLC 18/01/2027	1 231 226	0,13
300 000 000 0.000% ANA Holdings Inc 19/09/2024	2 221 429	0,22	1 300 000 1.625% WH Smith PLC 07/05/2026	1 421 909	0,14
620 000 000 0.000% ANA Holdings Inc 10/12/2031	5 037 005	0,51		9 926 822	1,00
180 000 000 0.000% CyberAgent Inc 16/11/2029	1 379 518	0,14	Dollar de Singapour – 0,28 %		
100 000 000 0.000% Digital Garage Inc 14/09/2023	752 776	0,08	3 500 000 1.625% Singapore Airlines Ltd 03/12/2025	2 828 246	0,28
160 000 000 0.000% DMG Mori Co Ltd 16/07/2024	1 260 344	0,13		2 828 246	0,28
130 000 000 0.000% Ezaki Glico Co Ltd 30/01/2024	970 189	0,10	Franc suisse – 1,16 %		
100 000 000 0.000% HIS Co Ltd 15/11/2024	613 615	0,06	2 000 000 0.750% Dufry One BV 30/03/2026	1 923 936	0,20
180 000 000 0.000% Koei Tecmo Holdings Co Ltd 20/12/2024	1 429 383	0,14	2 600 000 2.125% Idorsia Ltd 04/08/2028	1 812 216	0,18
130 000 000 0.000% Kyoritsu Maintenance Co Ltd 29/01/2026	1 208 768	0,12	5 220 000 0.150% Sika AG 05/06/2025	7 745 805	0,78
100 000 000 0.000% Menicon Co Ltd 29/01/2025	773 349	0,08		11 481 957	1,16
110 000 000 0.000% Mercari Inc 14/07/2026	638 478	0,06	Dollar américain – 68,45 %		
110 000 000 0.000% Mercari Inc 14/07/2028	540 330	0,05	1 450 000 2.250% 2U Inc 01/05/2025	1 130 113	0,11
			2 100 000 0.000% 3D Systems Corp 15/11/2026	1 562 112	0,16
			4 800 000 0.700% Abu Dhabi National Oil Co 04/06/2024	4 526 971	0,46
			1 000 000 0.000% ADM Ag Holding Ltd 26/08/2023	978 500	0,10

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets		
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)				
5 850 000 0.000%	Affirm Holdings Inc 15/11/2026	3 765 393	0,38	1 200 000 5.250%	China Hongqiao Group Ltd 25/01/2026	1 479 000	0,15
1 100 000 4.000%	Air Canada 01/07/2025	1 295 987	0,13	2 600 000 0.000%	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 10/11/2023	2 512 848	0,25
8 250 000 0.000%	Airbnb Inc 15/03/2026	7 206 144	0,73	1 950 000 4.500%	Cinemark Holdings Inc 15/08/2025	2 465 892	0,25
4 550 000 0.125%	Akamai Technologies Inc 01/05/2025	4 577 755	0,46	5 250 000 0.000%	Cloudflare Inc 15/08/2026	4 455 948	0,45
5 050 000 0.375%	Akamai Technologies Inc 01/09/2027	4 649 176	0,47	6 000 000 0.500%	Coinbase Global Inc 01/06/2026	3 870 486	0,39
2 100 000 0.000%	Alarm.com Holdings Inc 15/01/2026	1 761 766	0,18	4 800 000 0.000%	Confluent Inc 15/01/2027	3 816 115	0,38
1 800 000 0.500%	Alteryx Inc 01/08/2024	1 697 618	0,17	1 500 000 4.500%	Copa Holdings SA 15/04/2025	2 753 295	0,28
1 450 000 1.000%	Alteryx Inc 01/08/2026	1 228 215	0,12	2 400 000 0.000%	CyberArk Software Ltd 15/11/2024	2 669 256	0,27
4 100 000 6.500%	American Airlines Group Inc 01/07/2025	4 737 386	0,48	3 200 000 0.125%	Datadog Inc 15/06/2025	3 441 024	0,35
1 775 000 4.625%	Ares Capital Corp 01/03/2024	1 778 728	0,18	3 250 000 0.750%	Dexcom Inc 01/12/2023	9 193 275	0,92
1 800 000 1.000%	Array Technologies Inc 01/12/2028	1 952 730	0,20	4 800 000 0.250%	Dexcom Inc 15/11/2025	5 095 920	0,51
800 000 0.000%	Asahi Refining USA Inc 16/03/2026	702 600	0,07	6 150 000 0.000%	DigitalOcean Holdings Inc 01/12/2026	4 836 858	0,49
2 700 000 0.125%	Bentley Systems Inc 15/01/2026	2 562 181	0,26	4 475 000 2.375%	DISH Network Corp 15/03/2024	3 958 258	0,40
2 500 000 0.375%	Bentley Systems Inc 01/07/2027	2 107 033	0,21	8 650 000 0.000%	DISH Network Corp 15/12/2025	4 545 800	0,46
3 800 000 1.500%	Bharti Airtel Ltd 17/02/2025	4 669 250	0,46	11 925 000 3.375%	DISH Network Corp 15/08/2026	6 110 942	0,61
1 550 000 1.375%	Bilibili Inc 01/04/2026	1 867 952	0,19	3 050 000 0.000%	DocuSign Inc 15/01/2024	2 910 057	0,29
3 100 000 1.250%	Bilibili Inc 15/06/2027	3 140 548	0,32	5 500 000 0.000%	DraftKings Holdings Inc 15/03/2028	3 804 823	0,38
4 550 000 0.000%	BILL Holdings Inc 01/12/2025	4 138 967	0,42	3 050 000 0.000%	Dropbox Inc 01/03/2026	2 715 110	0,27
2 600 000 0.000%	BILL Holdings Inc 01/04/2027	2 052 102	0,21	2 600 000 0.000%	Dropbox Inc 01/03/2028	2 257 606	0,23
2 050 000 0.599%	BioMarin Pharmaceutical Inc 01/08/2024	2 073 780	0,21	2 000 000 3.250%	ELM BV for Swiss Re Ltd 13/06/2024	2 159 400	0,22
2 400 000 1.250%	BioMarin Pharmaceutical Inc 15/05/2027	2 484 384	0,25	2 750 000 0.000%	Enphase Energy Inc 01/03/2026	2 852 933	0,29
1 050 000 0.125%	Blackline Inc 01/08/2024	1 149 183	0,12	2 400 000 0.000%	Enphase Energy Inc 01/03/2028	2 501 448	0,25
4 700 000 0.000%	Blackline Inc 15/03/2026	3 955 717	0,40	1 450 000 0.750%	Envestnet Inc 15/08/2025	1 321 888	0,13
1 975 000 0.500%	Block Inc 15/05/2023	2 017 700	0,20	2 100 000 2.375%	Envista Holdings Corp 01/06/2025	4 169 277	0,42
4 400 000 0.125%	Block Inc 01/03/2025	4 211 464	0,42	1 700 000 1.750%	EQT Corp 01/05/2026	3 714 908	0,37
2 050 000 0.000%	Block Inc 01/05/2026	1 674 444	0,17	1 400 000 1.500%	ESR Group Ltd 30/09/2025	1 352 400	0,14
2 600 000 0.250%	Block Inc 01/11/2027	1 978 119	0,20	2 850 000 0.125%	Etsy Inc 01/10/2026	4 078 521	0,41
3 500 000 0.750%	Booking Holdings Inc 01/05/2025	5 221 125	0,53	2 450 000 0.125%	Etsy Inc 01/09/2027	2 195 626	0,22
2 450 000 2.500%	Bridgebio Pharma Inc 15/03/2027	1 797 416	0,18	4 300 000 0.250%	Etsy Inc 15/06/2028	3 572 823	0,36
3 000 000 2.250%	Bridgebio Pharma Inc 01/02/2029	1 908 822	0,19	2 200 000 0.750%	Euronet Worldwide Inc 15/03/2049	2 143 462	0,22
1 500 000 2.250%	Burlington Stores Inc 15/04/2025	1 726 470	0,17	1 400 000 0.750%	Eve Battery Investment Ltd 22/11/2026	1 216 250	0,12
2 400 000 0.000%	Cable One Inc 15/03/2026	1 919 585	0,19	1 550 000 0.000%	Everbridge Inc 15/03/2026	1 302 525	0,13
2 000 000 0.000%	Carrefour SA 27/03/2024	1 980 850	0,20	950 000 1.000%	Exact Sciences Corp 15/01/2025	1 085 489	0,11
2 400 000 0.250%	Ceridian HCM Holding Inc 15/03/2026	2 147 258	0,22	2 400 000 0.375%	Exact Sciences Corp 15/03/2027	2 213 494	0,22
3 000 000 0.125%	Chegg Inc 15/03/2025	2 622 555	0,26	4 000 000 0.375%	Exact Sciences Corp 01/03/2028	3 523 492	0,35
1 850 000 0.000%	Chegg Inc 01/09/2026	1 445 394	0,15	4 050 000 0.000%	Expedia Group Inc 15/02/2026	3 625 694	0,36
				1 850 000 3.750%	Farfetch Ltd 01/05/2027	1 467 498	0,15

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets		
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)				
3 100 000 0.000%	Fastly Inc 15/03/2026	2 472 011	0,25	900 000 0.000%	JPMorgan Chase Bank NA 28/12/2023	864 219	0,09
3 250 000 0.500%	Five9 Inc 01/06/2025	3 037 187	0,31	1 475 000 2.500%	KBR Inc 01/11/2023	3 194 584	0,32
1 950 000 0.000%	Fiverr International Ltd 01/11/2025	1 619 775	0,16	1 850 000 1.125%	LCI Industries 15/05/2026	1 679 003	0,17
9 550 000 0.000%	Ford Motor Co 15/03/2026	9 483 417	0,95	1 600 000 0.500%	LendingTree Inc 15/07/2025	1 200 256	0,12
2 000 000 3.250%	fuboTV Inc 15/02/2026	865 684	0,09	1 000 000 3.375%	Lenovo Group Ltd 24/01/2024	1 337 250	0,13
2 600 000 0.000%	Glencore Funding LLC 27/03/2025	2 778 698	0,28	2 800 000 2.500%	Lenovo Group Ltd 26/08/2029	3 172 400	0,32
3 600 000 0.000%	Globalwafers Co Ltd 01/06/2026	3 177 720	0,32	3 700 000 0.250%	Li Auto Inc 01/05/2028	4 119 395	0,41
1 500 000 2.875%	Greenbrier Cos Inc 15/04/2028	1 280 225	0,13	1 650 000 2.000%	Liberty Latin America Ltd 15/07/2024	1 528 636	0,15
4 800 000 0.000%	Guardant Health Inc 15/11/2027	3 212 942	0,32	1 750 000 2.000%	Live Nation Entertainment Inc 15/02/2025	1 712 202	0,17
1 600 000 1.250%	Guidewire Software Inc 15/03/2025	1 580 299	0,16	2 350 000 0.000%	LivePerson Inc 15/12/2026	1 414 155	0,14
2 200 000 3.000%	H World Group Ltd 01/05/2026	2 956 206	0,30	2 300 000 0.875%	Livongo Health Inc 01/06/2025	2 015 145	0,20
2 150 000 0.000%	Haemonetics Corp 01/03/2026	1 828 753	0,18	1 748 000 0.250%	Lumentum Holdings Inc 15/03/2024	1 848 982	0,19
3 400 000 0.250%	Halozyme Therapeutics Inc 01/03/2027	2 889 116	0,29	4 500 000 0.500%	Lumentum Holdings Inc 15/12/2026	3 903 165	0,39
2 600 000 0.000%	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd 22/01/2026	2 453 750	0,25	3 250 000 1.500%	Lyft Inc 15/05/2025	2 871 206	0,29
2 250 000 1.250%	Hello Group Inc 01/07/2025	2 204 624	0,22	2 050 000 0.250%	MACOM Technology Solutions Holdings Inc 15/03/2026	2 148 339	0,22
1 150 000 2.625%	Herbalife Nutrition Ltd 15/03/2024	1 092 098	0,11	1 600 000 0.250%	Magnite Inc 15/03/2026	1 276 638	0,13
2 900 000 0.000%	Hon Hai Precision Industry Co Ltd 05/08/2026	2 554 900	0,26	2 550 000 0.000%	Marriott Vacations Worldwide Corp 15/01/2026	2 468 352	0,25
1 900 000 0.375%	HubSpot Inc 01/06/2025	2 964 722	0,30	6 200 000 0.000%	Meituan 27/04/2027	5 407 175	0,54
3 275 000 0.000%	Illumina Inc 15/08/2023	3 229 458	0,32	6 300 000 0.000%	Meituan 27/04/2028	5 197 500	0,52
1 450 000 0.750%	Insight Enterprises Inc 15/02/2025	3 034 255	0,31	1 800 000 2.000%	MercadoLibre Inc 15/08/2028	5 417 838	0,55
726 000 1.750%	Insmmed Inc 15/01/2025	661 746	0,07	3 000 000 0.000%	Microport Scientific Corp 11/06/2026	2 645 313	0,27
2 750 000 0.750%	Insmmed Inc 01/06/2028	2 137 094	0,21	2 250 000 0.750%	MicroStrategy Inc 15/12/2025	1 992 562	0,20
3 250 000 0.375%	Insulet Corp 01/09/2026	4 853 972	0,49	5 000 000 0.000%	MicroStrategy Inc 15/02/2027	2 605 820	0,26
2 550 000 0.500%	Integra LifeSciences Holdings Corp 15/08/2025	2 471 192	0,25	3 000 000 1.000%	Middleby Corp 01/09/2025	3 715 710	0,37
2 100 000 0.125%	Ionis Pharmaceuticals Inc 15/12/2024	1 945 356	0,20	4 750 000 0.250%	MongoDB Inc 15/01/2026	6 142 510	0,62
3 000 000 0.000%	Ionis Pharmaceuticals Inc 01/04/2026	2 735 262	0,28	1 700 000 2.500%	National Vision Holdings Inc 15/05/2025	1 638 907	0,16
5 200 000 2.000%	iQIYI Inc 01/04/2025	5 184 416	0,52	1 650 000 5.375%	NCL Corp Ltd 01/08/2025	1 780 697	0,18
2 150 000 4.000%	iQIYI Inc 15/12/2026	1 960 841	0,20	5 000 000 1.125%	NCL Corp Ltd 15/02/2027	3 548 605	0,36
1 950 000 0.000%	Itron Inc 15/03/2026	1 626 622	0,16	2 000 000 2.500%	NCL Corp Ltd 15/02/2027	1 499 804	0,15
1 600 000 0.125%	Jamf Holding Corp 01/09/2026	1 320 696	0,13	2 245 000 0.500%	New Relic Inc 01/05/2023	2 261 793	0,23
2 350 000 1.500%	Jazz Investments I Ltd 15/08/2024	2 280 543	0,23	2 000 000 0.000%	Nice Ltd 15/09/2025	1 928 774	0,19
4 200 000 2.000%	Jazz Investments I Ltd 15/06/2026	4 642 218	0,47	2 800 000 0.000%	NIO Inc 01/02/2026	2 590 000	0,26
3 350 000 0.500%	JetBlue Airways Corp 01/04/2026	2 625 435	0,26	3 350 000 0.500%	NIO Inc 01/02/2027	2 656 550	0,27
1 800 000 0.250%	John Bean Technologies Corp 15/05/2026	1 638 002	0,16	2 250 000 0.000%	Novocure Ltd 01/11/2025	1 933 031	0,19
2 200 000 0.750%	JOYY Inc 15/06/2025	2 154 346	0,22	2 450 000 2.750%	NRG Energy Inc 01/06/2048	2 531 830	0,25
1 850 000 1.375%	JOYY Inc 15/06/2026	1 692 835	0,17	2 450 000 0.250%	Nutanix Inc 01/10/2027	2 016 767	0,20
				1 550 000 1.000%	NuVasive Inc 01/06/2023	1 539 328	0,15

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)		
2 300 000 0.375% NuVasive Inc 15/03/2025	2 037 648	0,20	3 650 000 0.750% Snap Inc 01/08/2026	3 330 964	0,34
3 850 000 0.000% Oak Street Health Inc 15/03/2026	3 772 754	0,38	4 600 000 0.000% Snap Inc 01/05/2027	3 328 003	0,33
4 200 000 0.125% Okta Inc 01/09/2025	3 786 896	0,38	6 250 000 0.125% Snap Inc 01/03/2028	4 365 306	0,44
5 100 000 0.375% Okta Inc 15/06/2026	4 347 459	0,44	2 650 000 0.000% SolarEdge Technologies Inc 15/09/2025	3 445 026	0,35
2 500 000 0.250% Omnicell Inc 15/09/2025	2 312 780	0,23	6 650 000 1.250% Southwest Airlines Co 01/05/2025	7 553 868	0,76
3 300 000 0.000% ON Semiconductor Corp 01/05/2027	5 392 926	0,54	2 050 000 1.000% Spirit Airlines Inc 15/05/2026	1 670 504	0,17
1 750 000 0.750% Pacira BioSciences Inc 01/08/2025	1 610 737	0,16	2 850 000 0.500% Splunk Inc 15/09/2023	2 772 754	0,28
7 250 000 0.750% Palo Alto Networks Inc 01/07/2023	16 305 902	1,64	3 750 000 1.125% Splunk Inc 15/09/2025	3 602 850	0,36
8 000 000 0.375% Palo Alto Networks Inc 01/06/2025	16 138 720	1,62	5 600 000 1.125% Splunk Inc 15/06/2027	4 763 371	0,48
1 650 000 0.250% Parsons Corp 15/08/2025	1 822 755	0,18	6 100 000 0.000% Spotify USA Inc 15/03/2026	5 108 396	0,51
8 359 000 0.000% PDD Holdings Inc 01/12/2025	7 997 498	0,80	3 200 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2025	4 083 616	0,41
3 000 000 1.750% Pebblebrook Hotel Trust 15/12/2026	2 523 588	0,25	3 200 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2027	4 130 176	0,42
2 200 000 0.750% Pegasystems Inc 01/03/2025	1 961 263	0,20	1 900 000 1.125% Stride Inc 01/09/2027	1 877 052	0,19
4 300 000 0.000% Peloton Interactive Inc 15/02/2026	3 244 578	0,33	2 600 000 0.250% Sunnova Energy International Inc 01/12/2026	1 811 987	0,18
1 750 000 0.125% Perficient Inc 15/11/2026	1 376 727	0,14	1 800 000 0.000% Sunrun Inc 01/02/2026	1 170 234	0,12
1 200 000 0.000% Pharmaron Beijing Co Ltd 18/06/2026	1 076 100	0,11	3 200 000 0.000% Taiwan Cement Corp 07/12/2026	2 870 400	0,29
3 750 000 0.250% Pioneer Natural Resources Co 15/05/2025	8 008 312	0,81	1 750 000 0.000% TechTarget Inc 15/12/2026	1 355 785	0,14
1 550 000 1.000% Progress Software Corp 15/04/2026	1 678 774	0,17	4 200 000 1.250% Teladoc Health Inc 01/06/2027	3 225 264	0,32
1 600 000 0.500% QIAGEN NV 13/09/2023	1 771 248	0,18	1 900 000 1.500% Trip.com Group Ltd 01/07/2027	2 457 954	0,25
2 000 000 1.000% QIAGEN NV 13/11/2024	2 178 500	0,22	2 550 000 0.250% Tyler Technologies Inc 15/03/2026	2 444 305	0,25
2 200 000 0.000% QIAGEN NV 17/12/2027	1 966 162	0,20	4 700 000 0.000% Uber Technologies Inc 15/12/2025	4 133 814	0,42
2 550 000 0.250% Rapid7 Inc 15/03/2027	2 183 687	0,22	900 000 0.000% United Microelectronics Corp 07/07/2026	814 950	0,08
1 800 000 0.250% Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 15/06/2026	1 252 642	0,13	1 400 000 5.000% United States Steel Corp 01/11/2026	2 843 134	0,29
1 500 000 0.000% Redfin Corp 15/10/2025	1 076 319	0,11	7 150 000 0.000% Unity Software Inc 15/11/2026	5 509 404	0,55
2 200 000 0.500% Redfin Corp 01/04/2027	1 348 664	0,14	1 200 000 2.500% Universe Trek Ltd 08/07/2025	1 258 548	0,13
4 300 000 0.000% RingCentral Inc 01/03/2025	3 791 202	0,38	3 000 000 0.250% Upstart Holdings Inc 15/08/2026	1 713 114	0,17
2 450 000 0.000% RingCentral Inc 15/03/2026	1 990 598	0,20	2 500 000 0.250% Upwork Inc 15/08/2026	1 949 295	0,20
1 050 000 2.875% Royal Caribbean Cruises Ltd 15/11/2023	1 080 009	0,11	2 300 000 0.000% Vail Resorts Inc 01/01/2026	2 054 160	0,21
3 200 000 4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	3 154 000	0,32	2 000 000 3.000% Vingroup JSC 20/04/2026	1 631 394	0,16
4 700 000 2.375% Sea Ltd 01/12/2025	5 710 030	0,57	2 050 000 2.250% Vishay Intertechnology Inc 15/06/2025	2 012 036	0,20
8 380 000 0.250% Sea Ltd 15/09/2026	6 577 269	0,66	1 000 000 1.000% Viva Biotech Investment Management Ltd 30/12/2025	730 000	0,07
2 900 000 0.000% Shift4 Payments Inc 15/12/2025	3 350 631	0,34	2 500 000 0.000% Vnet Group Inc 01/02/2026	1 982 313	0,20
2 500 000 0.500% Shift4 Payments Inc 01/08/2027	2 359 498	0,24	5 150 000 0.625% Wayfair Inc 01/10/2025	3 721 761	0,37
3 750 000 0.125% Shopify Inc 01/11/2025	3 288 416	0,33	4 225 000 1.000% Wayfair Inc 15/08/2026	2 765 322	0,28
2 350 000 0.625% Silicon Laboratories Inc 15/06/2025	3 541 896	0,36	1 100 000 0.000% Weimob Investment Ltd 07/06/2026	954 250	0,10
			4 450 000 1.500% Western Digital Corp 01/02/2024	4 290 178	0,43

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)		
1 800 000 0.000% Win Semiconductors Corp 14/01/2026	1 568 160	0,16	2 300 000 2.750% Zillow Group Inc 15/05/2025	2 351 336	0,24
1 500 000 0.000% Wix.com Ltd 01/07/2023	1 504 365	0,15	2 025 000 1.375% Zillow Group Inc 01/09/2026	2 374 556	0,24
2 400 000 0.000% Wix.com Ltd 15/08/2025	2 079 900	0,21	4 700 000 0.125% Zscaler Inc 01/07/2025	4 912 628	0,49
2 500 000 1.750% Wolfspeed Inc 01/05/2026	3 703 075	0,37		680 167 883	68,45
3 000 000 0.250% Wolfspeed Inc 15/02/2028	2 500 926	0,25	Yuan Renminbi – 0,13 %		
1 200 000 1.250% XD Inc 12/04/2026	1 066 500	0,11	9 000 000 0.000% Phamaron Beijing Co Ltd 18/06/2026	1 239 295	0,13
3 000 000 0.000% Xero Investments Ltd 02/12/2025	2 520 000	0,25		1 239 295	0,13
3 600 000 0.000% Xiaomi Best Time International Ltd 17/12/2027	2 974 500	0,30	Total des obligations d'entreprise		
1 600 000 0.000% Zhen Ding Technology Holding Ltd 30/06/2025	1 578 400	0,16	Total des valeurs mobilières		
2 600 000 0.750% Zillow Group Inc 01/09/2024	3 041 870	0,31		963 981 860	97,01

Instruments financiers dérivés – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %)

Contrats de change à terme – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
CHF	AUD	549 659	885 000	14/04/2023	BNP Paribas	9 379	0,00
CHF	CNY	134 391	995 000	14/04/2023	UBS AG	2 234	0,00
CHF	EUR	21 757 703	21 934 000	14/04/2023	Barclays Bank	(1 022)	(0,00)
CHF	EUR	59 659	61 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(935)	(0,00)
CHF	GBP	1 457 211	1 304 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(15 838)	(0,00)
CHF	HKD	1 982 562	16 752 000	14/04/2023	Citibank	37 228	0,00
CHF	JPY	158 661	23 067 000	14/04/2023	BNP Paribas	296	0,00
CHF	JPY	2 711 182	394 451 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	2 910	0,00
CHF	JPY	2 712 041	394 451 000	14/04/2023	Barclays Bank	3 851	0,00
CHF	SGD	347 890	504 000	14/04/2023	BNP Paribas	2 027	0,00
CHF	TWTD	1 269 163	41 643 000	14/04/2023	HSBC Bank	26 691	0,00
CHF	USD	228 524	251 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(581)	(0,00)
CHF	USD	28 400 355	30 619 834	14/04/2023	Merrill Lynch International	501 540	0,05
CHF	USD	28 403 937	30 619 833	14/04/2023	Goldman Sachs	505 466	0,05
CHF	USD	28 406 631	30 619 833	14/04/2023	HSBC Bank	508 419	0,05
EUR	AUD	1 707 493	2 726 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	29 729	0,00
EUR	CHF	211 000	209 136	14/04/2023	Citibank	194	0,00
EUR	CHF	4 332 479	4 296 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	2 017	0,00
EUR	CNY	469 632	3 452 000	14/04/2023	UBS AG	7 345	0,00
EUR	GBP	4 468 062	3 966 000	14/04/2023	Barclays Bank	(47 773)	(0,00)
EUR	HKD	6 155 094	51 567 000	14/04/2023	Citibank	117 934	0,01
EUR	JPY	8 509 577	1 227 556 000	14/04/2023	BNP Paribas	13 630	0,00
EUR	JPY	8 867 903	1 278 742 000	14/04/2023	Barclays Bank	17 999	0,00
EUR	SGD	1 067 134	1 533 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	6 645	0,00
EUR	TWTD	4 171 929	135 838 000	14/04/2023	HSBC Bank	85 541	0,01
EUR	USD	3 281 783	3 529 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	38 456	0,00
EUR	USD	88 098 338	94 225 666	14/04/2023	Goldman Sachs	1 541 480	0,16
EUR	USD	88 103 365	94 225 668	14/04/2023	Merrill Lynch International	1 546 942	0,16
EUR	USD	88 119 925	94 225 666	14/04/2023	HSBC Bank	1 564 945	0,16
GBP	AUD	1 112	2 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	35	0,00
GBP	CHF	2 685	3 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	33	0,00
GBP	CNY	240	2 000	14/04/2023	HSBC Bank	6	0,00
GBP	EUR	20 408	23 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	237	0,00
GBP	EUR	20 419	23 000	14/04/2023	Barclays Bank	250	0,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %) (suite)

Contrats de change à terme – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %) (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
GBP	HKD	3 707	35 000	14/04/2023	Citibank	123	0,00
GBP	JPY	347	56 000	14/04/2023	Royal Bank of Canada	8	0,00
GBP	JPY	5 136	835 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	69	0,00
GBP	JPY	5 139	835 000	14/04/2023	Merrill Lynch International	72	0,00
GBP	SGD	618	1 000	14/04/2023	BNP Paribas	12	0,00
GBP	TWD	2 560	94 000	14/04/2023	BNP Paribas	86	0,00
GBP	USD	40 071	48 250	14/04/2023	Barclays Bank	1 306	0,00
GBP	USD	40 072	48 250	14/04/2023	Merrill Lynch International	1 308	0,00
GBP	USD	40 088	48 250	14/04/2023	HSBC Bank	1 327	0,00
GBP	USD	40 155	48 250	14/04/2023	Goldman Sachs	1 410	0,00
USD	AUD	1 339	2 000	14/04/2023	Barclays Bank	(1)	0,00
USD	CHF	2 103 000	1 971 260	14/04/2023	Citibank	(57 125)	(0,00)
USD	CHF	3 234	3 000	14/04/2023	Barclays Bank	(54)	(0,00)
USD	CNY	145	1 000	14/04/2023	HSBC Bank	(1)	0,00
USD	EUR	5 641 257	5 335 393	14/04/2023	HSBC Bank	(158 573)	(0,02)
USD	EUR	253 000	234 837	14/04/2023	Barclays Bank	(2 279)	(0,00)
USD	EUR	14 261	13 334	14/04/2023	Merrill Lynch International	(234)	(0,00)
USD	EUR	14 260	13 333	14/04/2023	Goldman Sachs	(233)	(0,00)
USD	GBP	2 000	1 689	14/04/2023	Merrill Lynch International	(88)	(0,00)
USD	GBP	2 410	2 000	14/04/2023	Citibank	(64)	(0,00)
USD	HKD	3 828	30 000	14/04/2023	Royal Bank of Canada	4	0,00
USD	JPY	5 384	726 500	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(82)	(0,00)
USD	JPY	5 386	726 500	14/04/2023	Barclays Bank	(81)	(0,00)
USD	JPY	345	47 000	14/04/2023	Citibank	(9)	(0,00)
USD	TWD	2 558	78 000	14/04/2023	HSBC Bank	3	0,00
Plus-values latentes sur contrats de change à terme						6 579 187	0,65
Moins-values latentes sur contrats de change à terme						(284 973)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur contrats de change à terme						6 294 214	0,63
Total des instruments financiers dérivés						6 294 214	0,63
						Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements						970 276 074	97,64
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,69 %)						25 340 026	2,55
Autres passifs nets (mars 2022 : (1,19 %))						(1 889 191)	(0,19)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables						993 726 909	100,00

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

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

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

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	34,51
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	52,54
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	9,41
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,65
Autres actifs	2,89
Total des actifs	100,00

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

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. Le siège social de la Société est situé 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

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 la société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation ») suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation de certains actifs et passifs financiers (y compris des instruments financiers dérivés) détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel du conflit russo-ukrainien sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

Les modifications apportées aux principales conventions comptables sont décrites ci-dessous.

(b) Normes, amendements et interprétations nouvellement émis

Normes, amendements et interprétations nouvellement émis et effectifs pour l'exercice financier commençant le 1^{er} avril 2022

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 2022

Les normes, amendements et interprétations nouvellement émis cités à continuation ne sont pas susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Norme IAS 1 Présentation des états financiers et Énoncé de pratique IFRS 2 Formuler une opinion sur l'importance relative. La modification d'IAS 1 consiste à remplacer l'obligation de décrire les « principales méthodes comptables » par une obligation de fournir des informations pertinentes sur les méthodes comptables de l'entité.

Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 8 – Définition des estimations comptables. Les amendements permettent de préciser comment les sociétés distinguent les modifications apportées aux méthodes comptables de celles apportées aux estimations comptables, en mettant principalement l'accent sur la définition des estimations comptables et les clarifications faites à leur égard. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 12 – Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique. Les modifications introduisent une exception à l'exemption de comptabilisation initiale d'IAS 12 et s'appliquent également aux différences temporelles déductibles et différences temporelles imposables liées aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux passifs locatifs, ainsi qu'aux passifs relatifs au démantèlement et aux montants correspondants comptabilisés en tant qu'actifs au début de la période comparative présentée la plus récente. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 1 - Classification des passifs en tant que passifs courants ou non courants – Le report de la Date d'entrée en vigueur permet d'adopter une approche de classification des passifs plus générale en vertu de la Norme IAS 1 – Présentation des états financiers sur la base des accords contractuels en place à la date d'arrêt des comptes. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2024.

Modifications d'IAS 7 « État des flux de trésorerie » et d'IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir : ententes de financement de fournisseurs ». Les modifications consistent à ajouter des obligations d'information et des « indications » dans les obligations existantes, exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des ententes de financement de fournisseurs. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1^{er} janvier 2024.

Il n'existe pas d'autres nouvelles normes, interprétations ou amendements des normes actuelles, n'étant pas encore en vigueur, qui soient susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(c) Conversion des devises

Devise fonctionnelle et devise de présentation

La Société exploite un certain nombre de Compartiments, dont les devises fonctionnelles individuelles sont déterminées distinctement, comme indiqué dans l'État de la situation financière.

Les éléments inclus dans les états financiers de la Société sont mesurés en utilisant la devise de l'environnement économique principal dans lequel les Compartiments opèrent. La Société a également adopté ces devises comme devises de présentation des Compartiments individuels. Les totaux de la Société sont présentés en dollar américain (qui est aussi la « devise fonctionnelle »).

Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des opérations concernées. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis dans la devise fonctionnelle en utilisant le taux de change en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les plus-values ou moins-values de change résultant de la conversion sont incluses dans l'État du résultat global.

Pour l'établissement de l'État de la situation financière de la Société, les États de la situation financière des Compartiments individuels qui n'utilisent pas la devise de présentation sont convertis en dollar américain en appliquant les taux de change en vigueur au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022 et cumulés pour la préparation des États de la situation financière de la Société. Pour l'établissement de l'État du résultat global de la Société, de l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables de la Société et de l'État des flux de trésorerie de la Société, basés sur les comptes des Compartiments individuels, les taux de change moyens de l'exercice financier sont utilisés. La combinaison des taux de change moyens et de fin d'exercice dans les différents états donne lieu à une plus-value ou moins-value de conversion nominale dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et l'État des flux de trésorerie de la Société. Ceci ne concerne que la situation de la Société et n'a aucun impact sur la Valeur liquidative (« VL ») attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

(d) Jugements et estimations comptables significatifs

La préparation des états financiers de la Société exige que la direction procède à des jugements, estimations et hypothèses affectant les montants comptabilisés dans les états financiers. L'incertitude liée à ces hypothèses et estimations peut néanmoins exiger un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif affecté à l'avenir.

Principe de la continuité d'exploitation

Comme indiqué à la Note 1 (a) et sur la base d'une évaluation des Administrateurs, les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

Évaluation à la juste valeur des instruments financiers dérivés (« IFD ») et des titres non cotés sur un marché actif

Les Compartiments détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, y compris les IFD. La juste valeur de ces instruments est déterminée à l'aide de techniques de valorisation et peut être déterminée en utilisant des sources de prix réputées (telles que des agences de cotation des prix) ou des prix indicatifs provenant de teneurs de marché. Les cotations des courtiers obtenues à partir de ces sources peuvent être indicatives et non exécutoires ou contraignantes. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, la Société peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont généralement basés sur des méthodes et des techniques de valorisation généralement reconnues comme standard dans le secteur. Les données d'entrée utilisées pour ces modèles sont relevées sur des marchés observables, lorsque cela est possible. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (tant de la Société que de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et périodiquement révisés par le personnel expérimenté du Gestionnaire d'investissement, indépendamment de la partie qui les a créés.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Cependant, les champs tels que le risque de crédit (propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations exigent du Gestionnaire d'investissement qu'il fasse des estimations. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter les justes valeurs comptabilisées des instruments financiers. Les Compartiments considèrent les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées et actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné. Veuillez vous reporter à la Note 1 (e)(iii) pour obtenir de plus amples informations sur l'évaluation à la juste valeur des instruments financiers des Compartiments.

(e) Instruments financiers

(i) Classification

La Société classe ses investissements en fonction à la fois du modèle d'entreprise de la Société pour la gestion de ces actifs financiers et des caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et les performances sont évaluées sur la base de la juste valeur. La Société se concentre principalement sur les informations relatives à la juste valeur et les utilise pour évaluer les performances des actifs et prendre des décisions. La Société n'a pas pris l'option de désigner irrévocablement des

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(i) Classification (suite)

titres de capitaux propres comme étant à leur juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance de la Société sont uniquement le principal et les intérêts ; cependant, ces titres ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie

contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus. La collecte des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique de la Société. Par conséquent, tous les investissements sont évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

(ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation

Les achats réguliers et ventes régulières d'investissements sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle le Compartiment s'engage à acheter ou vendre l'investissement. Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur. Les coûts de transaction sont imputés au moment où ils sont engagés dans l'État du résultat global ; veuillez vous reporter à la Note 1(l) pour plus d'informations. Les actifs financiers sont sortis du bilan lorsque les droits à percevoir des flux de trésorerie sur investissements ont expiré ou lorsque le Compartiment a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque les obligations à verser des flux de trésorerie à partir des investissements ont été acquittées, annulées ou ont expiré.

Après comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les plus-values et moins-values découlant des variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'État du résultat global au poste « Variations nettes de juste valeur des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » pendant la période à laquelle elles se produisent.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit du Compartiment à recevoir des paiements est établi. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

(iii) Estimation de la juste valeur

La Norme IFRS 13 Mesure de la juste valeur (« Norme IFRS 13 ») améliore la cohérence et réduit la complexité en fournissant une définition précise de la juste

valeur. Les données de valorisation des actifs et des passifs financiers cotés des Compartiments sont cohérentes avec les données préconisées dans leur document d'offre respectif.

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés cotés et les titres négociés) est basée sur les derniers cours cotés à la date de clôture des négociations de la période. Concernant les titres de créance, le cours de marché utilisé pour les actifs financiers détenus par le Compartiment correspond au prix acheteur en cours ; le cours de marché correspondant pour les passifs financiers étant le prix vendeur en cours. Concernant les titres de participation, le cours de marché utilisé est le cours constaté à la clôture.

Lorsque la juste valeur des actifs et passifs financiers enregistrés dans l'État de la situation financière ne peut pas être dérivée de marchés actifs, elle sera évaluée à sa valeur de réalisation probable, estimée avec soin et de bonne foi, par les Administrateurs, en 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. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (de la Société et de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles sont calibrés régulièrement et testés pour vérifier leur validité à l'aide de prix provenant de toute transaction observable du marché courant pour le même instrument (sans modification ou réorganisation) ou sur la base de toutes données de marché observables disponibles. Le classement des mesures de la juste valeur à la fin de l'exercice 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.

La Société a adopté deux modèles de gestion :

- un premier modèle de gestion aux termes duquel les actifs sont détenus aux fins d'encaisser les flux de trésorerie contractuels. Ce modèle comprend les liquidités et les créances de la Société ;
- un second modèle de gestion : il s'agit des investissements de la Société dans des titres à revenu fixe, un modèle aux termes duquel lesdits actifs financiers sont gérés, mesurés et valorisés sur la base de la juste valeur, avec des ventes fréquentes.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(iii) Estimation de la juste valeur (suite)

Les investissements de la Société, tels que les titres à revenu fixe, ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus et, par conséquent, ne satisfont pas au test de modèle d'activité selon la Norme IFRS 9 Instruments financiers (« Norme IFRS 9 »). En tant que telle, la Société classe l'investissement comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les liquidités et les créances sont détenues au coût amorti avec un modèle simplifié de pertes de crédit attendues, étant donné qu'elles ne contiennent pas de composante financière.

La Norme IFRS 9 impose à la Société de procéder à une évaluation de la dépréciation de ses actifs financiers. Les Administrateurs ont estimé que la dépréciation ne s'applique pas aux actifs financiers classés comme des instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. En ce qui concerne les actifs détenus au coût amorti, les Administrateurs considèrent que la probabilité de défaut est proche de zéro, puisque ces instruments présentent un faible risque de défaut, et les contreparties ont une forte capacité à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme. Par conséquent, aucune correction de valeur pour perte sur les actifs financiers au coût amorti n'a été reconnue dans les états financiers en se fondant sur les pertes de crédit attendues sur la durée de vie, étant donné qu'une telle dépréciation serait totalement négligeable pour la Société.

(iv) Instruments spécifiques

Contrats de change à terme et au comptant

La juste valeur des contrats de change ouverts, à terme et au comptant, est calculée comme la différence entre le taux prévu au contrat et le taux à terme courant qui correspondrait à la clôture du contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur contrats de change au comptant sont incluses dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie dans l'État de la situation financière, et les plus-values ou moins-values sur contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs financiers (ou passifs financiers) à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas, dans l'État de la situation financière, et présentées dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné. Toutes les variations de juste valeur sont constatées dans l'État du résultat global.

Contrats à terme standardisés

Les dépôts de marge initiaux sont réalisés lors de la conclusion de contrats à terme standardisés et prennent généralement la forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie. La juste valeur des contrats à terme standardisés est basée sur leurs cours de règlement cotés quotidiennement. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés jusqu'à la clôture des contrats, moment auquel les plus-values ou moins-values réalisées sont constatées dans l'État du résultat global.

Les plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés ouverts sont incluses dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné et dans l'État de situation financière comme actifs financiers ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas.

(f) Trésorerie et équivalents de trésorerie

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 2023 et au 31 mars 2022.

(g) Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties ou dus à ces derniers au titre d'IFD ouverts

Liquidités détenues comme garantie pour un courtier

Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont identifiées dans l'État de la situation financière comme des liquidités à la juste valeur détenues en garantie auprès d'un courtier et ne sont pas incluses comme une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour les garanties non numéraires, si la partie à laquelle la garantie est fournie a le droit, sur la base du contrat ou de la coutume, de vendre ou de

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(g) Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties ou dus à ces derniers au titre d'IFD ouverts (suite)

Liquidités détenues comme garantie pour un courtier (suite)

réengager la garantie en nantissement, un Compartiment classe ces actifs dans l'État de la situation financière séparément des autres actifs et les identifie comme une garantie donnée en nantissement. Lorsque la partie à laquelle la garantie est fournie n'a pas le droit de la vendre ou de la remettre en gage, une indication concernant la garantie fournie est incluse dans les notes annexes aux états financiers.

Liquidités à recevoir du/à payer au courtier

Les liquidités à recevoir du/à payer au courtier sont des 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 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 32 »).

Aux fins du calcul des actifs nets attribuables aux Actionnaires conformément aux exigences de rachat d'un Compartiment, les actifs et passifs de chaque Fonds sont valorisés sur la base de la méthode d'évaluation de l'Indice du Fonds concerné (les « cours de négociation »). Les Compartiments émettent des actions à la VL des actions existantes sur la base des cours de négociation.

Conformément au Prospectus, les porteurs d'actions de participation peuvent les racheter en contrepartie d'une somme égale à une part proportionnelle de la VL du Compartiment concerné (calculée conformément aux exigences applicables en matière de rachat) le Jour de négociation concerné.

La VL par action de chaque Compartiment est calculée en divisant les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (calculée conformément aux exigences liées au rachat) par le nombre d'actions en circulation.

(i) Plus-values/(Moins-values) latentes et réalisées sur investissements

En ce qui concerne chaque type d'instrument classé en tant qu'instrument financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat, les variations des plus-values/(moins-values) latentes et réalisées sont incluses dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global de chaque Compartiment.

Les plus-values et moins-values réalisées sur la cession d'instruments financiers classés comme des instruments financiers « à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont calculées en utilisant la méthode du coût moyen. Elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale de l'instrument et le montant de la cession, ou les montants en numéraire payés ou reçus pour des contrats sur dérivés (excluant les montants en numéraire payés ou reçus sur les comptes de marge en garantie pour ces instruments).

(j) Produits de dividendes

Les revenus de dividendes sont portés au crédit dans l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues d'impôt non-recouvrables, lesquelles sont indiquées séparément dans l'État de résultat global, et nets de tous crédits d'impôt.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit des Compartiments à recevoir des paiements est établi.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(k) Revenus sur actifs financiers à la juste valeur et charges d'intérêts

Les revenus sur actifs financiers à la juste valeur et les charges d'intérêts sont constatés dans l'État du résultat global pour tous les instruments porteurs d'intérêts en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

La méthode du taux d'intérêt effectif est une méthode visant à calculer le coût amorti d'un actif financier ou d'un passif financier et à imputer les revenus d'intérêts ou les charges d'intérêts sur la période correspondante.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui permet d'actualiser exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs estimés durant toute la durée de vie prévue de l'instrument financier, ou, quand ceci s'avère approprié, une période financière plus courte, de manière à obtenir le montant comptable net de l'actif ou du passif financier.

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 de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global. Les dépenses résultant de la cession d'investissements sont déduites des produits de la cession et sont incluses dans les variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global.

Les frais de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou passif financier. Un coût supplémentaire

est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou passif financier, une entité le mesurera à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'obligations, les titres TBA et les contrats de change à terme sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement et ne sont pas identifiables de manière séparée. Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'actions, de droits, de bons de souscription et des contrats à terme standardisés sont inclus dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global, et indiqués à la Note 4.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts associés aux transactions et les autres frais de marché identifiables.

Les coûts de transaction inhérents à la conservation incluent les coûts de transaction payés au Dépositaire et font partie intégrante des pourcentages du TFE, indiqués en Note 3.

(m) Montants à recevoir

Les sommes à recevoir sont des actifs financiers non dérivés, assortis de paiements fixes ou déterminables, et qui ne sont pas cotés sur un marché actif.

Les montants à recevoir sont initialement comptabilisés à leur juste valeur augmentée des frais de transaction qui sont directement imputables à leur acquisition ou à leur création. Ils sont ensuite évalués au coût amorti, en suivant la méthode du taux d'intérêt effectif diminué des provisions pour dépréciation.

(n) Montants à payer

Les sommes à payer sont initialement comptabilisées à leur juste valeur puis déclarées au coût amorti. La différence entre les produits et les sommes à payer est comptabilisée sur la période financière du montant payable en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les fournisseurs et autres comptes créditeurs sont payables à diverses dates au cours des trois prochains mois, conformément aux conditions de crédit habituelles et spécifiques des fournisseurs.

(o) Distributions

Les distributions avec une date de détachement du dividende comprise dans l'exercice financier considéré sont comptabilisées comme des charges financières dans l'État du résultat global. Le réinvestissement de la distribution, le cas échéant, dont le montant correspond à la part totale de dividendes réinvestie, est comptabilisé comme une opération sur actions dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(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.

(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 si 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.

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 Fonds ; 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 *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé ;
- ii) Certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; ou
- iii) Toute transaction (qui pourrait être, dans tout autre cas, considérée comme un 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS

Les commissions et frais à payer par un Compartiment sont intégralement réglés sous forme de commission unique. Il s'agit du « Total des frais sur encours » ou TFE. Le TFE n'inclut pas les coûts et charges extraordinaires, ni certains coûts de transaction.

Après déduction et paiement des commissions et débours des Administrateurs et des Commissaires aux comptes (qui sont inclus dans le TFE), le solde du TFE est payé 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, de l'Agent de transfert et du Secrétaire de la Société. Le Gestionnaire d'investissement peut payer une partie ou la totalité de ses commissions à toute personne investissant dans ou fournissant des services à la Société ou concernant tout Compartiment.

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 2023 (y compris les dépenses) s'élèvent à 291 200 EUR (31 mars 2022 : 280 000 EUR) net de TVA. Ces frais sont payés à partir du TFE présenté ci-dessous. Aucune commission pour d'autres services de sécurité, services de conformité et sécurité fiscale et autres services hors du périmètre d'audit n'a été versée à Ernst & Young pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022.

Les commissions des Administrateurs pour l'exercice financier au 31 mars 2023 s'élèvent à 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 11 679 USD (31 mars 2022 : 0 USD) et sont versés à partir du TFE communiqué ci-dessous et page suivante. Les honoraires des Administrateurs correspondent au total des rétributions qui leur sont versées ou qu'ils reçoivent au titre de certains services.

Compartiment	31 mars 2023	31 mars 2022
	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – Couvert en EUR	0,47	0,47
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – Non couvert en USD	0,42	0,42
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	0,20	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	0,25	0,25
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	0,18	0,18

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

Compartiment	31 mars 2023 TFE annuel, en %	31 mars 2022 TFE annuel, en %
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	0,45	0,45
SPDR MSCI World 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 SRI 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
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en CHF	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en EUR	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en GBP	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en USD	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Non couvert en USD	0,50	0,50

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

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 2023 et au 31 mars 2022 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	31 mars 2023	31 mars 2022
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	-	18 USD
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	131 920 EUR	69 001 EUR
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	4 130 USD	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	190 760 EUR	68 332 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	415 871 EUR	433 714 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	1 116 512 EUR	515 949 EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	1 534 949 EUR	2 290 909 EUR
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	247 935 EUR	493 858 EUR
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	744 546 EUR	600 596 EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	207 704 EUR	97 688 EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	401 612 EUR	98 337 EUR
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	58 034 EUR	65 178 EUR
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	13 783 EUR	15 294 EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	293 992 EUR	239 901 EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	419 612 EUR	272 900 EUR
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	38 431 EUR	52 418 EUR
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	8 USD	50 USD
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	13 595 USD	13 456 USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	576 USD	434 USD
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	45 179 USD	19 641 USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	184 929 USD	435 995 USD
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	26 793 USD	211 043 USD
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	45 948 USD	50 015 USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	17 662 USD	8 830 USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	30 492 USD	49 659 USD
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	101 234 USD	100 584 USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	6 433 USD	4 675 USD
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	2 331 USD	3 213 USD
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 727 USD	2 456 USD
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	83 442 USD	92 284 USD
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	56 830 EUR	131 744 EUR
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 716 USD	9 148 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	9 213 USD	4 143 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	22 042 USD	10 975 USD
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	41 670 USD	19 253 USD
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	29 258 USD	31 941 USD
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	15 544 USD	9 877 USD
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	11 626 USD	14 263 USD
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	8 979 USD	6 349 USD
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	39 371 USD	9 215 USD
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	6 058 USD	1 937 USD
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	-	166 USD

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL

Le capital social autorisé de la Société est de 500 000 000 002 (cinq cents milliards et deux) actions sans valeur nominale divisées en deux actions de fondateur sans valeur nominale et 500 000 000 000 (cinq cents milliards) d'actions sans valeur nominale. Les Administrateurs sont habilités à émettre toutes les actions de la Société dans les conditions qu'ils jugent appropriées.

Les actions de fondateur donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne les rendent pas éligibles à participer aux bénéfices ou actifs de la Société, excepté en cas de restitution du capital lors d'une dissolution. Les actions de fondateur ne font pas partie des actifs nets des Compartiments ou de la Société et ne sont présentées que par le biais des présentes notes aux états financiers

Les Actions (autres que les actions de fondateur) donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, et de participer à part égale (sous réserve de toute différence entre les commissions, charges et dépenses applicables aux différentes Catégories) aux bénéfices et actifs du Compartiment auxquels se rapportent les Actions.

Les transactions portant sur le capital social (nombre d'actions) des Compartiments au titre de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022, étaient les suivantes :

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Couvert en EUR	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 165 249	3 288 954
Souscriptions	932 742	1 255 472
Rachats	(1 820 436)	(1 379 177)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 277 555	3 165 249

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Non couvert en USD	31 mars 2023	31 mars 2022
---	-------------------------	-------------------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 697 059	3 181 901
Souscriptions	4 613 900	5 114 588
Rachats	(4 150 924)	(3 599 430)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 160 035	4 697 059
---	-----------	-----------

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
---	-------------------------	-------------------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 480 000	2 200 000
Souscriptions	1 180 000	100 000
Rachats	(1 060 000)	(820 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 600 000	1 480 000
---	-----------	-----------

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-------------------------	-------------------------

Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	800 000	-

Actions en circulation à la fin de la période financière	800 000	-
--	---------	---

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
-----------------------------------	-------------------------	-------------------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 589 000	1 625 000
Souscriptions	319 000	100 000
Rachats	(858 000)	(136 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 050 000	1 589 000
---	-----------	-----------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	612 500	925 000
Souscriptions	1 312 500	1 562 500
Rachats	(975 000)	(1 875 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	950 000	612 500

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	826 500	537 500
Souscriptions	2 009 000	1 248 000
Rachats	(1 148 000)	(959 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 687 500	826 500

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 677 500	1 225 000
Souscriptions	1 845 000	5 505 000
Rachats	(1 890 000)	(1 052 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 632 500	5 677 500

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 850 000	10 800 000
Souscriptions	1 525 000	4 025 000
Rachats	(4 400 000)	(7 975 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 975 000	6 850 000

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 541 500	2 747 500
Souscriptions	2 471 000	2 957 500
Rachats	(2 674 000)	(2 163 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 338 500	3 541 500

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 723 000	1 975 000
Souscriptions	504 000	476 000
Rachats	(1 078 000)	(728 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 149 000	1 723 000

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	188 000	262 500
Souscriptions	714 000	126 500
Rachats	(714 000)	(201 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	188 000	188 000

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	580 001	875 001
Souscriptions	25 000	-
Rachats	(130 000)	(295 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	475 001	580 001

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	660 000	625 000
Souscriptions	156 000	132 000
Rachats	(216 000)	(97 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	600 000	660 000
---	---------	---------

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 250 000	575 000
Souscriptions	2 825 000	2 075 000
Rachats	(2 275 000)	(1 400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 800 000	1 250 000
---	-----------	-----------

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 150 000	2 025 000
Souscriptions	1 160 000	855 000
Rachats	(2 270 000)	(730 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 040 000	2 150 000
---	-----------	-----------

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	600 000	500 000
Souscriptions	300 000	400 000
Rachats	(100 000)	(300 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	800 000	600 000
---	---------	---------

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	-
Souscriptions	-	100 000

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	100 000	100 000
---	---------	---------

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	549 866	549 866
---	---------	---------

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	549 866	549 866
---	---------	---------

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 052 897	1 972 897
Souscriptions	1 080 000	450 000
Rachats	(1 480 000)	(370 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 652 897	2 052 897
---	-----------	-----------

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	15 086 519	13 386 519
Souscriptions	4 200 000	12 500 000
Rachats	(7 750 000)	(10 800 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 536 519	15 086 519
---	------------	------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI World Financials UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 382 196	3 942 196
Souscriptions	200 000	7 150 000
Rachats	(2 600 000)	(2 710 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 982 196	8 382 196

SPDR MSCI World Health Care UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 913 348	6 443 348
Souscriptions	1 740 000	2 610 000
Rachats	(900 000)	(1 140 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 753 348	7 913 348

SPDR MSCI World Industrials UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 134 766	1 374 766
Souscriptions	600 000	160 000
Rachats	(660 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 074 766	1 134 766

SPDR MSCI World Materials UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 157 485	3 077 485
Souscriptions	660 000	780 000
Rachats	(720 000)	(1 700 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 097 485	2 157 485

SPDR MSCI World Small Cap UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 640 000	9 300 000
Souscriptions	1 460 000	680 000
Rachats	(1 620 000)	(1 340 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 480 000	8 640 000

SPDR MSCI World Technology

UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 851 747	3 961 747
Souscriptions	600 000	190 000
Rachats	(210 000)	(300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 241 747	3 851 747

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	505 458	575 458
Souscriptions	260 000	210 000
Rachats	-	(280 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	765 458	505 458

SPDR MSCI World Utilities UCITS

ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	483 680	333 680
Souscriptions	150 000	200 000
Rachats	(250 000)	(50 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	383 680	483 680

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	29 700 000	32 400 000
Souscriptions	3 000 000	4 700 000
Rachats	(5 000 000)	(7 400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	27 700 000	29 700 000
---	------------	------------

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 700 000	2 900 000
Souscriptions	800 000	2 200 000
Rachats	(200 000)	(400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 300 000	4 700 000
---	-----------	-----------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 350 000	7 800 000
Souscriptions	3 600 000	2 150 000
Rachats	(5 500 000)	(2 600 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 450 000	7 350 000
---	-----------	-----------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 250 000	2 650 000
Souscriptions	2 350 000	1 000 000
Rachats	(2 550 000)	(1 400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 050 000	2 250 000
---	-----------	-----------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 450 000	4 450 000
Souscriptions	8 850 000	7 050 000
Rachats	(7 900 000)	(4 050 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 400 000	7 450 000
---	-----------	-----------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	16 250 000	11 800 000
Souscriptions	19 950 000	14 900 000
Rachats	(17 000 000)	(10 450 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	19 200 000	16 250 000
---	------------	------------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	20 200 000	12 400 000
Souscriptions	2 450 000	15 800 000
Rachats	(14 000 000)	(8 000 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 650 000	20 200 000
---	-----------	------------

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 350 000	6 000 000
Souscriptions	8 950 000	5 750 000
Rachats	(4 950 000)	(4 400 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 350 000	7 350 000
---	------------	-----------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 300 000	9 750 000
Souscriptions	1 950 000	4 800 000
Rachats	(4 500 000)	(7 250 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 750 000	7 300 000

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 850 000	1 050 000
Souscriptions	3 000 000	3 300 000
Rachats	(3 600 000)	(2 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 250 000	1 850 000

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 000 000	4 550 000
Souscriptions	7 450 000	3 300 000
Rachats	(6 800 000)	(850 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	7 650 000	7 000 000

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	900 000	800 000
Souscriptions	1 900 000	900 000
Rachats	(1 950 000)	(800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	850 000	900 000

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en CHF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 178 369	1 632 022
Souscriptions	850 321	3 758 825
Rachats	(2 479 715)	(212 478)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 548 975	5 178 369

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en EUR	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 859 633	8 793 422
Souscriptions	6 515 035	6 839 039
Rachats	(7 423 696)	(3 772 828)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 950 972	11 859 633

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en GBP	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 289	-
Souscriptions	-	14 334
Rachats	-	(6 045)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 289	8 289

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR Refinitiv Global Convertible		
Bond UCITS ETF	31 mars	31 mars
Couvert en USD	2023	2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 472	-
Souscriptions	-	8 472
Rachats	-	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 472	8 472

SPDR Refinitiv Global Convertible		
Bond UCITS ETF	31 mars	31 mars
Non couvert en USD	2023	2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	15 825 244	21 645 993
Souscriptions	2 982 700	4 728 851
Rachats	(7 897 889)	(10 549 600)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 910 055	15 825 244

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.

Entités avec contrôle conjoint

Selon les Administrateurs, la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, le Distributeur mondial, le Distributeur délégué, les Gestionnaires d'investissement par délégation, l'Agent administratif, l'Agent de transfert et d'enregistrement, les Administrateurs de la Société de gestion, Dépositaire et l'Agent de prêt de titres sont tous des parties liées à la Société. Veuillez vous reporter à la Note 3 intitulée « Commissions et frais » pour une explication sur le barème des commissions de la Société, et à la Note 13 sur le Prêt de titres. Toutes les transactions ont été souscrites dans le cadre normal des activités.

Administrateurs

Les Administrateurs sont habilités à percevoir des commissions et des indemnités pour débours, lesquelles font partie intégrante des TFE, comme stipulé à la Note 3. Le montant total des commissions des Administrateurs pour l'exercice financier s'est élevé à 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), dont 11 679 USD (31 mars 2022 : 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 2023 et 31 mars 2022.

Les intérêts des Administrateurs dans des parties liées sont les suivants :

M. Patrick J. Riley était, jusqu'à sa démission au 16 mars 2023, membre non exécutif du « Board of Trustees » (conseil d'administration fiduciaire) de SSGA Mutual Funds complex aux États-Unis.

Mme Kathleen Gallagher est Directrice générale de State Street Global Advisors, Responsable de l'Australie et Responsable des modèles de portefeuilles ETF dans les régions EMEA et APAC pour l'activité SPDR.

Mme Ellen Needham (jusqu'à sa démission au 1^{er} mai 2023) était Directrice générale senior de State Street Global Advisors, Responsable de la gestion des fonds mondiaux et présidente de SSGA Funds Management, Inc.

Les intérêts des Administrateurs de la Société de gestion dans des parties liées sont les suivants :

Ann Prendergast est également Directrice générale senior et Responsable de State Street Global Advisors Europe Limited.

Eric Linnane est également Directeur général et Responsable des opérations d'investissement de State Street Global Advisors Europe Limited.

Ulla Pitha, jusqu'à sa démission le 30 juin 2022, était Responsable de la stratégie de State Street Global Advisors EMEA.

Marie-Anne Heeren (nommée le 7 septembre 2022) est Directrice générale senior et Responsable du groupe de clients institutionnels de SSGA pour l'Europe. Mme Heeren est également Directrice de la succursale belge de State Street Global Advisors Europe Limited.

Au 1^{er} août 2021, la Société a nommé State Street Global Advisors Europe Limited (la « Société de gestion ») aux fins d'assurer la gestion quotidienne de ses activités et ce, sous la supervision générale du Conseil d'administration. La Société de gestion est chargée de l'investissement des actifs de la Société et a remplacé 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 sont les Gestionnaires d'investissement par délégation pour la Société à la suite de cette nomination. En outre, SSGA Europe a établi une succursale polonaise par l'intermédiaire de laquelle elle peut également fournir ces services.

La Société de gestion est également chargée de l'administration de la Société, ainsi que de la mise en œuvre de la politique de distribution et de commercialisation de la Société et des Compartiments.

Transactions avec des parties liées

Au 31 mars 2023, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	15 271	1 155 862

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

6. PARTIES LIÉES (SUITE)

Administrateurs (suite)

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	24 861	1 881 729
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	18	1 362
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	8 359	632 693

Au 31 mars 2022, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	20 474	1 783 695
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	74 329	6 475 542

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	1 525	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	952 809	(326 595)	(1 963)
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	97 884	(444 682)	(132 909)
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	764 384	(4 515 064)	(623 194)

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	1 721 365	(601 820)	9 649
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	5 780 275	(2 553 821)	163 302

7. DISTRIBUTIONS

Les tableaux des distributions sont présentés dans la devise de référence du Compartiment ou de la catégorie d'actions indiquée.

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Juillet 2022	Janvier 2023	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	786 574 USD	519 838 USD	1 306 412 USD

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles durant ou aux alentours des mois d'août et février et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Août 2022	Février 2023	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 694 411 USD	2 024 257 USD	3 718 668 USD

Le montant des distributions de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 a totalisé 45 773 850 USD (31 mars 2022 : 38 171 753 USD).

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

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 2022 :

Compartiment	Juillet 2021	Janvier 2022	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	691 230 USD	777 896 USD	1 469 126 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 2022 :

Compartiment	Août 2021	Février 2022	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 397 023 USD	1 449 203 USD	2 846 226 USD

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

8. ACCORDS DE COMMISSIONS INDIRECTES ET COURTAGE DIRIGÉ

Ni la Société ni le Gestionnaire d'investissement ou le Gestionnaire d'investissement par délégation n'ont souscrit de contrats de commissions indirectes ou de services de courtage dirigé eu égard à la Société durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : néant).

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(12 202 404)	(5 101 191)
Contrats à terme standardisés	-	(844)
Conversions de change	(6 851 065)	(12 621 785)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	4 990 946	(13 590 893)
Contrats à terme standardisés	46	(46)
Conversions de change	2 462 592	4 573 459
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11 599 885)	(26 741 300)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(2 508 188)	9 716 637
Contrats à terme standardisés	(11 707)	(43 145)
Conversions de change	19	973
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(446 900)	(4 786 149)
Contrats à terme standardisés	8 979	(75)
Conversions de change	(116)	516
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 957 913)	4 888 757

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023*
	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :	
Investissements	(53 324)
Conversions de change	(1 953)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :	
Investissements	(273 055)
Conversions de change	98
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(328 234)

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	29 350 029	10 406 073
Contrats à terme standardisés	262 770	121 235
Conversions de change	(79 411)	38 127
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(34 717 988)	15 002 219
Contrats à terme standardisés	2 541	28 449
Conversions de change	(10 970)	(15 966)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 193 029)	25 580 137

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(10 619 920)	12 998 174
Contrats à terme standardisés	74 722	(59 260)
Conversions de change	410	6 180
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	21 326 274	(34 761 212)
Contrats à terme standardisés	(417)	1 742
Conversions de change	(220)	(222)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 780 849	(21 814 598)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 931 711)	7 801 233
Contrats à terme standardisés	8 838	98 164
Conversions de change	(150 481)	798
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	6 507 788	(1 877 195)
Contrats à terme standardisés	(7 942)	5 647
Conversions de change	5 428	(7 802)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	4 431 920	6 020 845

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	57 098 447	9 874 525
Contrats à terme standardisés	648 838	348 344
Conversions de change	(335 852)	70 580
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	1 404 482	86 918 408
Contrats à terme standardisés	(321 038)	299 225
Conversions de change	58 929	(58 157)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	58 553 806	97 452 925

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 373 855	38 820 354
Contrats à terme standardisés	(76 044)	352 625
Conversions de change	(131 895)	(8 638)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(6 800 986)	4 431 249
Contrats à terme standardisés	(298 046)	153 890
Conversions de change	(21 441)	(35 668)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(5 954 557)	43 713 812

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	38 999 803	41 267 775
Contrats à terme standardisés	(57 484)	435 021
Conversions de change	(63 877)	29 295
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(48 656 182)	65 845 472
Contrats à terme standardisés	(125 761)	114 818
Conversions de change	24 512	(33 986)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(9 878 989)	107 658 395

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	18 157 748	38 309 288
Contrats à terme standardisés	(245 021)	183 542
Conversions de change	(51 568)	21 659
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(10 316 531)	(24 421 972)
Contrats à terme standardisés	21 716	(15 702)
Conversions de change	4 207	(4 656)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	7 570 551	14 072 159

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 012 549	8 610 729
Contrats à terme standardisés	(97 524)	(63 242)
Conversions de change	(35 988)	(1 526)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 217 220)	(3 319 781)
Contrats à terme standardisés	(14 469)	18 535
Conversions de change	(1 107)	(6 837)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(2 353 759)	5 237 878

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 751 991)	26 026 180
Contrats à terme standardisés	(22 330)	20 108
Conversions de change	(62 654)	19 461

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(18 664 190)	(18 913 365)
Contrats à terme standardisés	(9 747)	15 561
Conversions de change	(1 343)	(2 142)

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(20 512 255)	7 165 803

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 281 732	3 934 064
Contrats à terme standardisés	11 870	39 378
Conversions de change	(6 578)	1 511

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 632 756)	(3 230 333)
Contrats à terme standardisés	41	(1 329)
Conversions de change	(26)	17

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(345 717)	743 308

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(7 175 135)	(1 692 435)
Contrats à terme standardisés	(76 549)	(19 160)
Conversions de change	(32 779)	2 242

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(693 285)	(1 278 864)
Contrats à terme standardisés	(5 135)	(1 242)
Conversions de change	(1 139)	266

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(7 984 022)	(2 989 193)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(10 681 189)	1 950 282
Contrats à terme standardisés	70 527	206 593
Conversions de change	(7 494)	23 052

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	1 326 767	5 523 900
Contrats à terme standardisés	(5 778)	(8 968)
Conversions de change	609	(2 209)

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(9 296 558)	7 692 650

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	746 928	1 719 985
Contrats à terme standardisés	16 294	-
Conversions de change	(5 057)	(1 633)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(969 114)	11 876
Contrats à terme standardisés	17 848	-
Conversions de change	970	(1 766)

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(192 131)	1 728 462

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 824)	(66)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(105 504)	53 348
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(107 328)	53 282

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(393 966)	24 187 246
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(20 962 104)	(21 711 178)
Conversions de change	18	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(21 356 052)	2 476 068

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(390 664)	550 955
Contrats à terme standardisés	-	20
Conversions de change	(6 610)	(1 636)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 699 535)	(186 269)
Contrats à terme standardisés	-	38
Conversions de change	419	(623)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 096 390)	362 485

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 578 794	2 343 883
Contrats à terme standardisés	(31 218)	8 890
Conversions de change	(10 116)	(13 665)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(6 276 728)	3 295 125
Contrats à terme standardisés	(14 165)	20 507
Conversions de change	764	622
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 752 669)	5 655 362

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	77 371 728	49 190 064
Contrats à terme standardisés	557 886	1 976 567
Conversions de change	(218 537)	(79 872)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(49 418 575)	136 241 953
Contrats à terme standardisés	(222 062)	376 706
Conversions de change	(10 505)	26 119
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	28 059 935	187 731 537

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(17 123 519)	7 130 924
Contrats à terme standardisés	(189 492)	(21 044)
Conversions de change	(201 697)	(16 509)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(42 301 788)	(1 479 554)
Contrats à terme standardisés	(232 071)	190 223
Conversions de change	(4 618)	(1 461)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(60 053 185)	5 802 579

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	4 309 627	10 892 828
Contrats à terme standardisés	(77 232)	126 072
Conversions de change	(51 864)	(23 209)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(23 507 878)	34 792 063
Contrats à terme standardisés	(172 181)	195 359
Conversions de change	(12 213)	12 902

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(19 511 741)	45 996 015

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	949 341	4 474 873
Contrats à terme standardisés	(3 385)	(695)
Conversions de change	(6 344)	(5 082)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 651 532)	(4 347 527)
Contrats à terme standardisés	(17 218)	13 980
Conversions de change	(3 205)	3 616

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(3 732 343)	139 165

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(3 495 949)	9 253 527
Contrats à terme standardisés	(10 830)	(81 140)
Conversions de change	(91 976)	(85 990)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(14 853 389)	3 317 885
Contrats à terme standardisés	(57 581)	82 740
Conversions de change	3 364	7 866

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(18 506 361)	12 494 888

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	17 555 416	70 947 982
Contrats à terme standardisés	(590 617)	(505 582)
Conversions de change	(351 311)	(78 672)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(115 727 555)	(84 950 800)
Contrats à terme standardisés	(76 206)	283 185
Conversions de change	3 257	15 356

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(99 187 016)	(14 288 531)

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 813 759	20 814 486
Contrats à terme standardisés	(47 273)	73 579
Conversions de change	(20 694)	(5 754)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(34 194 242)	34 046 476
Contrats à terme standardisés	(53)	88
Conversions de change	578	(1 245)

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(27 447 925)	54 927 630

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(302 548)	3 228 306
Contrats à terme standardisés	(11 941)	6 756
Conversions de change	(9 648)	(2 132)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 966 829)	(4 704 318)
Contrats à terme standardisés	(4 018)	5 639
Conversions de change	451	313

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(3 294 533)	(1 465 436)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	358 292	101 832
Contrats à terme standardisés	(7 365)	8 965
Conversions de change	(7 132)	(1 104)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 021 703)	1 110 955
Contrats à terme standardisés	894	(1 720)
Conversions de change	570	(540)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(1 676 444)	1 218 388

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(25 875 777)	164 119 019
Contrats à terme standardisés	(473 852)	(284 037)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(202 475 426)	(293 639 027)
Contrats à terme standardisés	(129 332)	246 036
Conversions de change	69	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(228 954 318)	(129 558 009)

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 355 181)	8 103 812
Contrats à terme standardisés	20 681	19 729
Conversions de change	(13 734)	2 037
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	4 206 315	(5 288 157)
Contrats à terme standardisés	4 547	6 536
Conversions de change	361	(1 811)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	2 862 989	2 842 146

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(21 544 331)	30 882 253
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(10 136 453)	(44 322 263)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(31 680 784)	(13 440 010)

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(8 529 240)	19 194 363
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(12 035 104)	(6 432 088)
Conversions de change	23	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(20 564 321)	12 762 275

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	7 244 795	13 287 009
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(11 422 790)	3 222 910
Conversions de change	125	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(4 177 870)	16 509 919

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	63 171 971	34 921 906
Contrats à terme standardisés	(558 607)	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(55 884 017)	83 835 136
Contrats à terme standardisés	64 029	-
Conversions de change	15	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 793 391	118 757 042

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(17 698 811)	41 139 260
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(81 086 853)	(3 182 653)
Conversions de change	93	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(98 785 571)	37 956 607

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 334 693	25 050 201
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(32 073 069)	9 851 498
Conversions de change	7	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 738 369)	34 901 699

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 658 416	40 321 912
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(15 480 925)	(23 906 037)
Conversions de change	34	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 822 475)	16 415 875

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(3 991 868)	6 778 427
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(5 607 961)	715 073
Conversions de change	8	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 599 821)	7 493 500

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	16 181 992	33 973 953
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(29 033 351)	30 602 342
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 851 359)	64 576 295

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	750 380	1 621 744
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 073 299)	2 981 564
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 322 919)	4 603 308

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(111 920 748)	117 404 412
Conversions de change	(12 482 870)	(36 776 550)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(28 886 896)	(301 835 319)
Conversions de change	(5 299 132)	15 733 389
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(158 589 646)	(205 474 068)
Total	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	105 144 286	1 040 837 057
Contrats à terme standardisés	(2 564 901)	2 964 484
Conversions de change	(21 995 998)	(49 722 376)
Titres TBA	-	-
Variation nette des plus-values latentes sur :		
Investissements	(1 149 712 097)	(430 419 545)
Contrats à terme standardisés	(2 050 532)	2 737 953
Conversions de change	(2 732 451)	20 219 741
Titres TBA	-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur activités d'investissement	(1 073 911 693)	586 617 314

10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

Les Compartiments peuvent, à des fins de gestion efficace de portefeuille, et conformément aux conditions et aux limites imposées par la Banque centrale, utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD ») incluant des bons de souscription, des contrats à terme standardisés, ainsi que des contrats de change à terme incluant les contrats à terme non livrables. La gestion efficace de portefeuille consiste à prendre des

décisions d'investissement qui impliquent de souscrire des transactions dans un ou plusieurs des buts suivants : réduire les risques, réduire les coûts ou générer une augmentation du capital ou des revenus d'un Compartiment avec un niveau de risque ajusté, en tenant compte du profil de risque du Compartiment. En particulier, les 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 doivent noter que rien ne garantit que les niveaux historiques de volatilité de l'Indice continuent d'être observés dans le futur ou que le Compartiment présente par la suite un niveau de volatilité similaire. Il existe donc un risque que la volatilité du Compartiment soit relativement élevée par rapport à d'autres investissements, qu'elle puisse varier fortement au fil du temps et qu'un investissement dans le Compartiment puisse ne pas s'avérer approprié pour tous les investisseurs. Nonobstant cet avertissement, aucun Compartiment ne devrait avoir un profil de risque supérieur à la moyenne en raison de son utilisation d'IFD ou de son investissement dans des IFD. Les IFD seront utilisés dans les limites imposées par la Banque centrale et les positions prises à des fins de couverture ne pourront pas dépasser significativement la valeur des actifs qu'elles cherchent à couvrir. Bien qu'ils entraînent de manière inhérente la création d'un effet de levier, l'objectif principal de l'utilisation des IFD est de réduire l'écart de suivi. Par ailleurs, l'effet de levier résultant du recours aux IFD ne dépassera pas 100 % de la VL totale du Compartiment. L'effet de levier du Compartiment est mesuré conformément à l'approche d'engagement.

Sous réserve des restrictions imposées à l'utilisation des IFD décrites ci-dessus et de la Réglementation OPCVM, le Compartiment peut acheter et vendre des contrats à terme standardisés pour créer ou réduire une exposition à différents titres inclus dans l'Indice ou pour réduire certains types de risques inhérents à des transactions spécifiques. Les contrats à terme standardisés sont des accords d'achat ou de vente caractérisés par un montant déterminé d'un indice, d'une action, d'une obligation ou d'une devise à une date d'échéance déterminée. Les contrats à terme standardisés sont des instruments négociés en Bourse et leurs transactions sont soumises aux règles des marchés sur lesquels ils sont négociés. Les contrats de change à terme peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille. 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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

pour les mêmes raisons. Ils se distinguent des contrats de change à terme standards en ce sens qu'au moins l'une des devises de la transaction n'est pas autorisée à être livrée en règlement de tout bénéfice ou de toute perte résultant de la transaction. Généralement, les bénéfices ou pertes dans ce cas seront livrés en dollar américain ou en euro

Les Compartiments peuvent conclure des contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme et des prêts de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les plus-values/(moins-values) associées à chaque instrument financier dérivé sont incluses dans l'État du résultat global, au poste des variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les contreparties aux IFD sont identifiées dans le Tableau des investissements correspondant.

Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

11. RISQUES FINANCIERS

Compte tenu de son statut de société d'investissement, la gestion des instruments financiers est fondamentale pour la gestion des affaires de la Société. Le Gestionnaire d'investissement est responsable, sous la supervision et le contrôle général du Conseil d'administration, de gérer les actifs et investissements des Compartiments de la Société conformément aux objectifs d'investissement et directives 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 attribuée à la Société de gestion, représentée en dernier ressort par le Conseil d'administration et est soutenue par l'Équipe de gestion des risques (« RMT », *Risk Management Team*) qui gère les risques au jour le jour sous la direction et la supervision de la Personne désignée de la Société de gestion, sous réserve d'un contrôle permanent par les Personnes désignées de la Société de gestion et les membres du Comité de direction. Le Conseil d'administration examine au moins une fois par an la politique et les procédures de gestion des risques en place et les Personnes désignées contrôlent en permanence les rapports préparés par l'équipe RMT. Le Conseil d'administration et les Personnes désignées peuvent émettre des lignes directrices sur les risques

qui seront contraignantes pour les Gestionnaires d'investissement. Actuellement, les lignes directrices comprennent le suivi et la mise en évidence de tout écart par rapport à l'objectif et à la politique d'investissement de chaque Compartiment et la garantie que l'exposition globale de chaque Compartiment à l'utilisation d'IFD, et l'exposition à toute contrepartie, est maintenue dans les paramètres définis par la Banque centrale. L'équipe RMT surveille ces directives et les Gestionnaires d'investissement effectuent également ces examens dans le cadre de leurs fonctions de supervision et de gestion de portefeuille.

Les activités menées par la Société l'exposent à différents risques financiers : le risque de marché (comprenant le risque de prix du marché, le risque de change et le risque lié aux taux d'intérêt), le risque de liquidité et le risque de crédit.

Aucun changement n'a été apporté au processus de gestion des investissements des Compartiments depuis la fin de l'exercice financier précédent.

Plus spécifiquement, la capacité d'un Compartiment à obtenir une corrélation importante entre la performance du Compartiment et celle de l'indice qu'il suit peut être affectée par des fluctuations des marchés de titres, des modifications dans la composition de l'indice, des flux de trésorerie entrants et sortants du Compartiment, et des commissions et dépenses du Compartiment. Chaque Compartiment cherchera à répliquer les rendements de l'indice, quelle que soit la performance actuelle ou prévue de l'indice ou des titres le composant. La performance de chaque Compartiment peut donc s'avérer moins favorable que celle d'un portefeuille géré selon une stratégie d'investissement active. La structure et la composition de l'indice affecteront la performance, la volatilité et le risque de l'indice (en termes absolus et par comparaison avec d'autres indices), et donc la performance, la volatilité et le risque du Compartiment. Dans la mesure où les Compartiments cherchent à répliquer les rendements de l'indice indépendamment de la performance actuelle ou prévisionnelle, les risques financiers ne sont pas activement gérés.

Les informations suivantes n'ont pas vocation à représenter l'exhaustivité des risques, et les investisseurs sont invités à se reporter au prospectus et aux suppléments pour toutes précisions sur les risques liés à l'investissement dans la Société.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché

Risque de prix de marché

Les Compartiments sont exposés au risque de prix pour les actions et titres à revenu fixe et au risque de prix pour les produits dérivés. Ceci résulte du fait que les prix futurs des investissements détenus par les Compartiments sont incertains. Les investissements d'un Compartiment sont soumis à la conjoncture économique générale, aux fluctuations normales des marchés et aux risques inhérents à un investissement sur les marchés de titres internationaux.

L'exposition du Compartiment au risque de prix de marché correspond à la valeur totale des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, telle qu'elle est présentée dans chaque État de la situation financière.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations des cours du marché est décrite dans le tableau suivant :

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	22 279 055
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	7 596 809
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	712 013
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	30 147 595
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	16 699 434
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	38 796 093
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	106 932 668
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	42 229 613

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	66 098 158
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	29 536 434
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	5 289 419
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	13 285 909
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	7 471 424
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	12 281 686
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	17 392 414
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	3 758 852
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	89 157
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	13 220 606
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	3 194 488
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	7 558 477
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	54 826 305
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	30 305 750
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	49 085 898
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	5 729 011

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	11 962 901
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	79 570 341
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	45 342 340
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	2 896 456
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	1 805 317
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	154 002 184
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	13 948 224
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	14 386 927
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	9 026 129
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 856 922
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	65 656 809
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 898 475
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	45 182 896
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	20 790 018
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	5 055 615
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	60 810 998
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	3 573 219
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD	103 692 715

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

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.

31 mars 2022	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	24 486 216
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	7 016 538
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	43 878 487
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	9 066 843
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	18 283 307
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	94 710 700
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	83 828 514
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	70 750 976
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	41 701 440
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	5 630 384
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	17 677 412
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	8 127 168
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	8 454 437

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2022	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	34 752 464	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 28 729 746
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	2 727 672	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 50 499 410
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	S/O	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 88 709 119
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	24 518 998	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 30 309 386
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	3 670 570	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 31 886 281
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	9 303 854	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 7 923 220
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	66 102 074	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 58 160 954
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	47 084 626	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD 4 002 524
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	46 086 699	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD 149 494 572
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	6 099 778	* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.		
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	13 335 335	<i>Risque de change</i>		
SPDR MSCI World Small Cap UCITS	10 %	USD	88 488 373	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.		
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	44 161 870	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.		
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	2 293 252	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 %.		
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	2 387 349			
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	184 085 251			
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	11 764 564			
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	21 986 228			
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	11 707 334			

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

L'exposition des Compartiments à des devises autres que leur devise fonctionnelle figure dans les tableaux ci-dessous.

31 mars 2023

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

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	65 908 327	-	65 908 327
	65 908 327	-	65 908 327

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	506	-	506
Dollar américain	24 237	-	24 237
	24 743	-	24 743

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	793	91 225	92 018
Réal brésilien	160	40 878	41 038
Livre sterling	1 742	182 684	184 426
Dollar canadien	1 570	374 056	375 626
Peso chilien	92	16 312	16 404
Yuan chinois offshore	802	-	802
Yuan Renminbi de Chine	(132)	73 346	73 214
Couronne tchèque	554	1 195	1 749
Couronne danoise	436	86 200	86 636
Euro	2 049	649 646	651 695
Dollar de Hong Kong	152	224 356	224 508
Forint hongrois	1	-	1
Roupie indienne	22	66 033	66 055
Roupie indonésienne	271	5 125	5 396
Nouveau shekel israélien	781	6 259	7 040
Yen japonais	3 312	373 837	377 149
Dinar koweïtien	34	19 394	19 428
Peso mexicain	336	27 026	27 362
Nouveau dollar de Taïwan	285	96 625	96 910
Dollar néo-zélandais	165	11 997	12 162
Couronne norvégienne	317	17 406	17 723
Zloty polonais	91	17 594	17 685
Riyal qatari	256	17 163	17 419
Riyal saoudien	1 436	69 869	71 305
Dollar de Singapour	64	33 059	33 123
Rand sud-africain	300	32 076	32 376
Won sud-coréen	430	72 157	72 587
Couronne suédoise	1 198	57 791	58 989
Franc suisse	1 776	261 585	263 361
Baht thaïlandais	317	31 876	32 193
Lire turque	280	4 937	5 217
Dirham des Émirats arabes unis	18	1 900	1 918
	19 908	2 963 607	2 983 515

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	537 775	61 843 355	62 381 130
Couronne danoise	417 340	12 820 294	13 237 634
Couronne norvégienne	108 366	2 741 644	2 850 010
Couronne suédoise	102 862	14 095 849	14 198 711
Franc suisse	141 659	41 821 352	41 963 011
Dollar américain	283 774	561 182	844 956
	1 591 776	133 883 676	135 475 452

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	103 045	19 133 415	19 236 460
Couronne danoise	62 766	1 221 534	1 284 300
Couronne norvégienne	2 638	-	2 638
Couronne suédoise	3 021	5 658 860	5 661 881
Franc suisse	8 693	13 649 802	13 658 495
Dollar américain	25 748	-	25 748
	205 911	39 663 611	39 869 522

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 523 618	133 211 765	134 735 383
Couronne danoise	65 721	4 452 178	4 517 899
Couronne norvégienne	33 829	4 672 008	4 705 837
Couronne suédoise	143 617	5 149 695	5 293 312
Franc suisse	67 979	108 695 175	108 763 154
Dollar américain	32 679	3 545 516	3 578 195
	1 867 443	259 726 337	261 593 780

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	3 396 736	526 301 961	529 698 697
Couronne norvégienne	171 690	73 284 538	73 456 228
Couronne suédoise	9 610	-	9 610
Dollar américain	557 752	-	557 752
	4 135 788	599 586 499	603 722 287

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	543 049	61 164 486	61 707 535
Couronne danoise	129 554	3 324 262	3 453 816
Couronne norvégienne	89 360	3 022 782	3 112 142
Couronne suédoise	232 580	22 582 818	22 815 398
Franc suisse	1 090	36 680 452	36 681 542
Dollar américain	915 400	-	915 400
	1 911 033	126 774 800	128 685 833

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	292 185	125 176 557	125 468 742
Couronne danoise	556 215	126 554 013	127 110 228
Couronne suédoise	12 621	3 990 989	4 003 610
Franc suisse	13 042	216 119 904	216 132 946
Dollar américain	215 588	-	215 588
	1 089 651	471 841 463	472 931 114

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	38 416	45 817 069	45 855 485
Couronne danoise	988 996	15 477 597	16 466 593
Couronne norvégienne	2 030	689 166	691 196
Couronne suédoise	127 193	40 604 014	40 731 207
Franc suisse	300 233	25 112 334	25 412 567
Dollar américain	4 728	1 753 432	1 758 160
	1 461 596	129 453 612	130 915 208

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	235 733	14 762 418	14 998 151
Couronne danoise	16 577	1 309 791	1 326 368
Couronne norvégienne	20 492	1 217 844	1 238 336
Couronne suédoise	33 963	1 585 405	1 619 368
Franc suisse	67 329	8 763 045	8 830 374
Dollar américain	140 029	-	140 029
	514 123	27 638 503	28 152 626

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	215 190	37 328 791	37 543 981
Dollar canadien	42	-	42
Couronne danoise	106 876	5 387 311	5 494 187
Couronne norvégienne	57 205	5 850 390	5 907 595
Couronne suédoise	79 783	15 161 358	15 241 141
Franc suisse	44 478	12 275 216	12 319 694
Dollar américain	14 441	-	14 441
	518 015	76 003 066	76 521 081

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	4 117	1 764 659	1 768 776
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	44	-	44
Couronne suédoise	34 411	3 429 645	3 464 056
Franc suisse	904	1 265 427	1 266 331
Dollar américain	5 276	-	5 276
	44 809	6 459 731	6 504 540

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	22 459	22 329 212	22 351 671
Couronne norvégienne	18 070	3 125 634	3 143 704
Couronne suédoise	9 673	4 712 590	4 722 263
Franc suisse	131 847	5 027 433	5 159 280
Dollar américain	2 949	-	2 949
	184 998	35 194 869	35 379 867

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	(200 978)	34 191 333	33 990 355
Couronne danoise	11 102	6 009 665	6 020 767
Franc suisse	(803)	1 237 444	1 236 641
Dollar américain	4 148	-	4 148
	(186 531)	41 438 442	41 251 911

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	115 244	10 395 690	10 510 934
Couronne danoise	166 421	628 426	794 847
Couronne norvégienne	943	153 771	154 714
Couronne suédoise	19 502	1 392 194	1 411 696
Franc suisse	31 928	3 181 586	3 213 514
Dollar américain	31 891	96 266	128 157
	365 929	15 847 933	16 213 862

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	13	-	13
	13	-	13

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	1 272	-	1 272
	1 272	-	1 272

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 867	352 997	358 864
Livre sterling	6 922	740 074	746 996
Dollar canadien	1 892	356 438	358 330
Couronne danoise	1 397	51 044	52 441
Euro	8 758	4 706 349	4 715 107
Dollar de Hong Kong	1 296	125 389	126 685
Yen japonais	30 368	3 286 876	3 317 244
Dollar néo-zélandais	301	-	301
Couronne norvégienne	116	-	116
Dollar de Singapour	231	23 418	23 649
Couronne suédoise	910	215 901	216 811
Franc suisse	523	526 717	527 240
	58 581	10 385 203	10 443 784

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	19 553	1 082 284	1 101 837
Livre sterling	62 616	8 186 952	8 249 568
Dollar canadien	8 099	1 602 372	1 610 471
Couronne danoise	8 075	283 248	291 323
Euro	12 679	7 614 489	7 627 168
Dollar de Hong Kong	1 171	180 798	181 969
Yen japonais	48 968	4 073 816	4 122 784
Dollar néo-zélandais	3 708	-	3 708
Couronne norvégienne	2 600	285 003	287 603
Dollar de Singapour	10 670	102 911	113 581
Couronne suédoise	9 256	308 732	317 988
Franc suisse	26 016	6 689 269	6 715 285
	213 411	30 409 874	30 623 285

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	629 380	12 836 844	13 466 224
Livre sterling	466 320	61 376 213	61 842 533
Dollar canadien	110 989	60 886 942	60 997 931
Couronne danoise	159	-	159
Euro	283 497	47 203 056	47 486 553
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	90 738	5 131 167	5 221 905
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	(24 122)	6 778 952	6 754 830
Dollar de Singapour	198	-	198
Couronne suédoise	11 834	-	11 834
	1 569 000	194 213 174	195 782 174

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	153 106	14 838 295	14 991 401
Livre sterling	154 446	16 773 700	16 928 146
Dollar canadien	87 579	26 083 964	26 171 543
Couronne danoise	40 173	905 873	946 046
Euro	188 633	33 373 500	33 562 133
Dollar de Hong Kong	32 278	8 382 950	8 415 228
Nouveau shekel israélien	42 099	1 458 296	1 500 395
Yen japonais	298 892	15 237 056	15 535 948
Dollar néo-zélandais	15	-	15
Couronne norvégienne	31 471	820 953	852 424
Dollar de Singapour	7 252	4 515 229	4 522 481
Couronne suédoise	98 510	6 170 822	6 269 332
Franc suisse	24 376	10 042 180	10 066 556
	1 158 830	138 602 818	139 761 648

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	30 369	8 271 087	8 301 456
Livre sterling	276 917	20 527 802	20 804 719
Dollar canadien	21 101	-	21 101
Couronne danoise	193 653	20 712 361	20 906 014
Euro	59 240	28 287 868	28 347 108
Dollar de Hong Kong	968	-	968
Nouveau shekel israélien	6 079	-	6 079
Yen japonais	174 003	21 135 165	21 309 168
Dollar néo-zélandais	5 662	953 525	959 187
Dollar de Singapour	1 008	-	1 008
Couronne suédoise	8 898	628 850	637 748
Franc suisse	52 591	35 404 820	35 457 411
	830 489	135 921 478	136 751 967

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 798	516 668	521 466
Livre sterling	4 322	2 418 107	2 422 429
Dollar canadien	4 916	2 188 049	2 192 965
Couronne danoise	50 848	818 708	869 556
Euro	15 591	8 150 491	8 166 082
Dollar de Hong Kong	1 097	440 992	442 089
Nouveau shekel israélien	1 297	42 961	44 258
Yen japonais	78 655	7 376 386	7 455 041
Dollar néo-zélandais	192	64 207	64 399
Couronne norvégienne	982	35 485	36 467
Dollar de Singapour	2 518	209 363	211 881
Couronne suédoise	7 582	2 147 260	2 154 842
Franc suisse	16 333	1 328 238	1 344 571
	189 131	25 736 915	25 926 046

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	85 539	14 759 356	14 844 895
Livre sterling	133 117	10 377 144	10 510 261
Dollar canadien	27 436	10 234 445	10 261 881
Couronne danoise	14 106	919 875	933 981
Euro	61 082	16 205 175	16 266 257
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	21 767	224 958	246 725
Yen japonais	110 244	8 218 758	8 329 002
Dollar néo-zélandais	831	-	831
Couronne norvégienne	2 126	860 361	862 487
Couronne suédoise	15 097	1 109 442	1 124 539
Franc suisse	21 775	6 223 907	6 245 682
	493 235	69 133 421	69 626 656

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	261 850	27 304 988	27 566 838
Livre sterling	161 109	41 482 739	41 643 848
Dollar canadien	126 560	31 540 319	31 666 879
Couronne danoise	99 273	6 564 991	6 664 264
Euro	332 407	58 604 748	58 937 155
Dollar de Hong Kong	56 463	5 130 199	5 186 662
Nouveau shekel israélien	86 709	5 537 920	5 624 629
Yen japonais	1 066 740	87 579 351	88 646 091
Dollar néo-zélandais	44 000	2 721 531	2 765 531
Couronne norvégienne	43 965	6 414 436	6 458 401
Dollar de Singapour	348 955	5 312 902	5 661 857
Couronne suédoise	42 450	17 317 769	17 360 219
Franc suisse	33 143	13 603 794	13 636 937
	2 703 624	309 115 687	311 819 311

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	6 444	834 968	841 412
Livre sterling	5 883	768 437	774 320
Dollar canadien	1 954	5 039 347	5 041 301
Couronne danoise	93	-	93
Euro	11 947	25 998 115	26 010 062
Dollar de Hong Kong	808	-	808
Nouveau shekel israélien	4 249	681 427	685 676
Yen japonais	127 222	17 319 564	17 446 786
Dollar néo-zélandais	726	-	726
Couronne norvégienne	191	-	191
Dollar de Singapour	3 194	139 547	142 741
Couronne suédoise	17 786	1 465 402	1 483 188
Franc suisse	4 460	516 145	520 605
	184 957	52 762 952	52 947 909

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 682	168 152	172 834
Livre sterling	2 908	572 427	575 335
Dollar canadien	5 832	363 388	369 220
Couronne danoise	12	-	12
Euro	6 225	1 810 582	1 816 807
Dollar de Hong Kong	1 524	35 840	37 364
Nouveau shekel israélien	393	21 568	21 961
Yen japonais	26 498	2 027 074	2 053 572
Dollar néo-zélandais	3 494	45 793	49 287
Couronne norvégienne	1 915	78 674	80 589
Dollar de Singapour	1 554	120 398	121 952
Couronne suédoise	651	119 892	120 543
Franc suisse	4 823	128 316	133 139
	60 511	5 492 104	5 552 615

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

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	4 624	196 445	201 069
Livre sterling	5 579	1 021 279	1 026 858
Dollar canadien	4 601	728 635	733 236
Couronne danoise	7 339	179 107	186 446
Euro	11 743	3 612 274	3 624 017
Dollar de Hong Kong	5 415	364 265	369 680
Yen japonais	4 371	359 829	364 200
Dollar néo-zélandais	1 451	76 862	78 313
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	1 510	37 149	38 659
	46 667	6 575 845	6 622 512

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	4 932	-	4 932
	4 932	-	4 932

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	773 468	18 239 706	19 013 174
Couronne danoise	484 288	10 847 328	11 331 616
Couronne norvégienne	46 633	1 206 637	1 253 270
Zloty polonais	10 026	-	10 026
Couronne suédoise	266 760	5 554 471	5 821 231
Franc suisse	949 526	22 257 073	23 206 599
Dollar américain	4 906	-	4 906
	2 535 607	58 105 215	60 640 822

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

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	244	-	244
	244	-	244

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

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 143	-	1 143
	1 143	-	1 143

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

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	6 568	-	6 568
	6 568	-	6 568

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

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 040	-	1 040
	1 040	-	1 040

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	4 904	-	4 904
	4 904	-	4 904

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	343	-	343
	343	-	343

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	1 787	-	1 787
	1 787	-	1 787

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	414	-	414
	414	-	414

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	97	-	97
	97	-	97

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

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	111	-	111
	111	-	111

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	2 108 016	-	2 108 016
Livre sterling	3 800 633	-	3 800 633
Yuan Renminbi de Chine	590 659	-	590 659
Euro	497 563 328	-	497 563 328
Dollar de Hong Kong	8 654 959	-	8 654 959
Yen japonais	21 287 011	-	21 287 011
Nouveau dollar de Taiwan	(5 819 251)	-	(5 819 251)
Dollar de Singapour	1 324 646	-	1 324 646
Rand sud-africain	26 498	-	26 498
Couronne suédoise	4 574	-	4 574
Franc suisse	134 436 570	-	134 436 570
	663 977 643	-	663 977 643

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022

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	99 494 446	-	99 494 446
	99 494 446	-	99 494 446

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	527	-	527
Dollar américain	13 024	-	13 024
	13 551	-	13 551

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	622 527	95 366 467	95 988 994
Couronne danoise	348 316	16 738 503	17 086 819
Couronne norvégienne	140 226	4 815 426	4 955 652
Couronne suédoise	183 323	22 211 145	22 394 468
Franc suisse	464 463	64 926 400	65 390 863
Dollar américain	304 646	650 995	955 641
	2 063 501	204 708 936	206 772 437

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	67 019	10 848 716	10 915 735
Couronne danoise	41 719	807 143	848 862
Couronne norvégienne	3 084	-	3 084
Couronne suédoise	15 168	2 583 732	2 598 900
Franc suisse	14 323	6 475 480	6 489 803
Dollar américain	19 323	-	19 323
	160 636	20 715 071	20 875 707

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	450 586	61 498 310	61 948 896
Couronne danoise	60 252	1 689 579	1 749 831
Couronne norvégienne	51 235	2 534 791	2 586 026
Couronne suédoise	65 140	3 603 820	3 668 960
Franc suisse	14 942	54 324 972	54 339 914
Dollar américain	25 465	1 346 872	1 372 337
	667 620	124 998 344	125 665 964

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	4 938 887	452 311 739	457 250 626
Couronne danoise	19	-	19
Couronne norvégienne	832 261	76 712 555	77 544 816
Couronne suédoise	168 640	15 743 943	15 912 583
Dollar américain	14 504	-	14 504
	5 954 311	544 768 237	550 722 548

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	649 231	105 119 302	105 768 533
Couronne danoise	292 398	4 948 033	5 240 431
Couronne norvégienne	130 680	6 322 511	6 453 191
Couronne suédoise	708 372	38 899 052	39 607 424
Franc suisse	249 464	63 725 202	63 974 666
Dollar américain	1 012 036	-	1 012 036
	3 042 181	219 014 100	222 056 281

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	2 042 763	141 455 621	143 498 384
Couronne danoise	1 119 751	103 370 243	104 489 994
Couronne suédoise	21 596	3 890 222	3 911 818
Franc suisse	488 436	267 570 742	268 059 178
Dollar américain	116 990	-	116 990
	3 789 536	516 286 828	520 076 364

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	352 385	70 903 667	71 256 052
Couronne danoise	442 235	26 275 947	26 718 182
Couronne norvégienne	87	-	87
Couronne suédoise	362 538	57 485 595	57 848 133
Franc suisse	484 431	36 856 912	37 341 343
Dollar américain	65 866	1 802 831	1 868 697
	1 707 542	193 324 952	195 032 494

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	325 207	17 492 196	17 817 403
Couronne danoise	14 053	1 492 609	1 506 662
Couronne norvégienne	6 148	1 461 596	1 467 744
Couronne suédoise	2 559	1 752 359	1 754 918
Franc suisse	35 549	8 232 828	8 268 377
Dollar américain	202 783	-	202 783
	586 299	30 431 588	31 017 887

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	334 890	53 979 135	54 314 025
Dollar canadien	7 959	-	7 959
Couronne danoise	98 784	5 385 059	5 483 843
Couronne norvégienne	58 553	8 645 800	8 704 353
Couronne suédoise	49 409	21 288 572	21 337 981
Franc suisse	34 830	15 934 326	15 969 156
Dollar américain	13 863	-	13 863
	598 288	105 232 892	105 831 180

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	2 657	2 347 749	2 350 406
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	52	-	52
Couronne suédoise	36 927	5 295 098	5 332 025
Franc suisse	1 916	1 770 494	1 772 410
Dollar américain	8 343	-	8 343
	49 952	9 413 341	9 463 293

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	29 459	20 360 989	20 390 448
Couronne norvégienne	34 536	3 127 295	3 161 831
Couronne suédoise	22 504	4 335 618	4 358 122
Franc suisse	7 029	2 918 866	2 925 895
Dollar américain	3 776	-	3 776
	97 304	30 742 768	30 840 072

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	142 092	73 783 681	73 925 773
Couronne danoise	80 078	17 623 643	17 703 721
Franc suisse	128	-	128
Dollar américain	4 840	-	4 840
	227 138	91 407 324	91 634 462

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	120 585	8 041 609	8 162 194
Couronne danoise	15 988	955 980	971 968
Couronne norvégienne	1 214	61 329	62 543
Couronne suédoise	12 796	938 777	951 573
Franc suisse	4 834	2 380 185	2 385 019
Dollar américain	20 645	-	20 645
	176 062	12 377 880	12 553 942

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 947	429 261	435 208
Livre sterling	10 906	692 679	703 585
Dollar canadien	3 504	353 004	356 508
Couronne danoise	2 086	51 728	53 814
Euro	8 775	4 285 688	4 294 463
Dollar de Hong Kong	1 797	121 733	123 530
Yen japonais	30 992	3 690 571	3 721 563
Dollar néo-zélandais	334	-	334
Couronne norvégienne	139	-	139
Dollar de Singapour	200	22 703	22 903
Couronne suédoise	2 464	165 600	168 064
Franc suisse	3 819	409 349	413 168
	70 963	10 222 316	10 293 279

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	23 772	1 477 411	1 501 183
Livre sterling	151 898	9 966 652	10 118 550
Dollar canadien	11 060	1 909 375	1 920 435
Couronne danoise	7 899	276 983	284 882
Euro	46 165	8 810 253	8 856 418
Dollar de Hong Kong	334	217 041	217 375
Yen japonais	59 731	5 108 786	5 168 517
Dollar néo-zélandais	4 122	-	4 122
Couronne norvégienne	6 376	396 505	402 881
Dollar de Singapour	1 264	140 950	142 214
Couronne suédoise	13 298	580 717	594 015
Franc suisse	59 775	8 775 519	8 835 294
	385 694	37 660 192	38 045 886

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	815 505	12 766 719	13 582 224
Livre sterling	3 085 003	76 549 260	79 634 263
Dollar canadien	2 933 971	88 457 872	91 391 843
Couronne danoise	163	-	163
Euro	2 209 339	55 327 302	57 536 641
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	285 461	7 323 638	7 609 099
Dollar néo-zélandais	6	-	6
Couronne norvégienne	369 538	10 258 867	10 628 405
Dollar de Singapour	195	-	195
Couronne suédoise	71 708	2 096 717	2 168 425
	9 770 891	252 780 375	262 551 266

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	401 385	24 737 989	25 139 374
Livre sterling	204 066	24 392 367	24 596 433
Dollar canadien	(532 058)	44 896 352	44 364 294
Couronne danoise	46 473	1 141 547	1 188 020
Euro	409 883	43 805 288	44 215 171
Dollar de Hong Kong	266 054	11 843 558	12 109 612
Nouveau shekel israélien	133 394	2 223 421	2 356 815
Yen japonais	504 171	20 269 052	20 773 223
Dollar néo-zélandais	17	-	17
Couronne norvégienne	40 525	1 489 377	1 529 902
Dollar de Singapour	46 451	6 328 470	6 374 921
Couronne suédoise	288 951	9 051 829	9 340 780
Franc suisse	227 153	14 853 544	15 080 697
	2 036 465	205 032 794	207 069 259

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	41 586	7 622 640	7 664 226
Livre sterling	272 206	19 956 776	20 228 982
Dollar canadien	31 118	512 977	544 095
Couronne danoise	187 127	14 569 509	14 756 636
Euro	155 188	24 363 724	24 518 912
Dollar de Hong Kong	971	-	971
Nouveau shekel israélien	6 857	-	6 857
Yen japonais	160 566	19 369 577	19 530 143
Dollar néo-zélandais	45 387	717 217	762 604
Dollar de Singapour	990	-	990
Couronne suédoise	49 778	549 031	598 809
Franc suisse	576 822	37 782 891	38 359 713
	1 528 596	125 444 342	126 972 938

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	25 355	554 780	580 135
Livre sterling	5 871	2 742 473	2 748 344
Dollar canadien	26 277	2 533 351	2 559 628
Couronne danoise	15 340	1 012 405	1 027 745
Euro	71 015	7 973 531	8 044 546
Dollar de Hong Kong	9 456	613 126	622 582
Nouveau shekel israélien	10 465	59 005	69 470
Yen japonais	148 262	8 209 192	8 357 454
Dollar néo-zélandais	154	67 826	67 980
Couronne norvégienne	481	-	481
Dollar de Singapour	2 693	175 911	178 604
Couronne suédoise	32 493	2 204 290	2 236 783
Franc suisse	25 980	1 414 919	1 440 899
	373 842	27 560 809	27 934 651

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	203 544	16 793 488	16 997 032
Livre sterling	253 686	12 870 506	13 124 192
Dollar canadien	60 332	12 983 297	13 043 629
Couronne danoise	16 083	1 105 351	1 121 434
Euro	101 727	17 326 687	17 428 414
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	2 570	414 615	417 185
Yen japonais	141 017	8 840 091	8 981 108
Dollar néo-zélandais	924	-	924
Couronne norvégienne	6 932	1 087 960	1 094 892
Couronne suédoise	1 316	1 288 555	1 289 871
Franc suisse	28 813	6 039 431	6 068 244
	817 059	78 749 981	79 567 040

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	338 748	32 481 579	32 820 327
Livre sterling	178 678	51 996 790	52 175 468
Dollar canadien	137 870	34 852 233	34 990 103
Couronne danoise	106 832	5 354 174	5 461 006
Euro	375 218	64 568 295	64 943 513
Dollar de Hong Kong	35 038	5 734 918	5 769 956
Nouveau shekel israélien	99 746	8 781 075	8 880 821
Yen japonais	949 949	82 736 794	83 686 743
Dollar néo-zélandais	42 115	3 494 416	3 536 531
Couronne norvégienne	26 235	8 140 474	8 166 709
Dollar de Singapour	48 892	6 005 819	6 054 711
Couronne suédoise	63 240	20 474 457	20 537 697
Franc suisse	32 339	15 261 353	15 293 692
	2 434 900	339 882 377	342 317 277

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 446	820 929	826 375
Livre sterling	9 978	883 483	893 461
Dollar canadien	6 056	5 033 141	5 039 197
Couronne danoise	95	-	95
Euro	29 679	23 100 568	23 130 247
Dollar de Hong Kong	810	-	810
Nouveau shekel israélien	745	457 493	458 238
Yen japonais	124 069	17 109 508	17 233 577
Dollar néo-zélandais	807	-	807
Couronne norvégienne	229	-	229
Dollar de Singapour	3 969	119 440	123 409
Couronne suédoise	14 970	1 954 343	1 969 313
Franc suisse	2 453	620 292	622 745
	199 306	50 099 197	50 298 503

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 001	126 204	131 205
Livre sterling	5 221	543 307	548 528
Dollar canadien	4 150	270 310	274 460
Couronne danoise	12	-	12
Euro	3 552	1 149 297	1 152 849
Dollar de Hong Kong	1 680	26 105	27 785
Nouveau shekel israélien	111	-	111
Yen japonais	35 083	1 488 701	1 523 784
Dollar néo-zélandais	2 218	30 518	32 736
Couronne norvégienne	2 650	84 238	86 888
Dollar de Singapour	1 605	79 728	81 333
Couronne suédoise	1 407	115 545	116 952
Franc suisse	3 056	80 212	83 268
	65 746	3 994 165	4 059 911

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	(71 241)	242 554	171 313
Livre sterling	(429 999)	1 393 879	963 880
Dollar canadien	(337 777)	1 092 993	755 216
Couronne danoise	(102 135)	332 300	230 165
Euro	(1 355 428)	4 408 491	3 053 063
Dollar de Hong Kong	(201 511)	637 440	435 929
Yen japonais	(126 907)	436 308	309 401
Dollar néo-zélandais	(29 282)	103 472	74 190
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	694	-	694
	(2 653 552)	8 647 437	5 993 885

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	117 625	20 906 340	21 023 965
Couronne danoise	50 372	6 087 793	6 138 165
Couronne norvégienne	1 516	1 140 108	1 141 624
Zloty polonais	10 143	-	10 143
Couronne suédoise	58 564	4 821 070	4 879 634
Franc suisse	62 051	28 775 837	28 837 888
Dollar américain	1 272	-	1 272
	301 543	61 731 148	62 032 691

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	2 655 797	-	2 655 797
Livre sterling	9 569 722	-	9 569 722
Yuan Renminbi	524 385	-	524 385
Euro	623 113 480	-	623 113 480
Dollar de Hong Kong	12 230 094	-	12 230 094
Yen japonais	36 254 783	-	36 254 783
Nouveau dollar de Taiwan	(9 986 469)	-	(9 986 469)
Dollar de Singapour	2 061 290	-	2 061 290
Rand sud-africain	32 174	-	32 174
Couronne suédoise	5 090	-	5 090
Franc suisse	217 427 726	-	217 427 726
	893 888 072	-	893 888 072

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (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 la devise fonctionnelle et la devise concernée au 31 mars 2023.

31 mars 2023

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF				
	USD	EUR	USD	EUR				
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 295 416	1 237	995	79 589				
	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Augmentation/ Diminution de 5 %	10 296	93 372	206 789	95 552	54 483	73 080	25 706	
	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF EUR			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR			
Augmentation/ Diminution de 5 %	25 901	2 240	9 250	9 327	18 296			
	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF				
	USD	USD	USD	USD				
Augmentation/ Diminution de 5 %	1	64	2 929	10 671				

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	78 450	57 942	41 524	9 457	24 662	135 181	9 248

	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	EUR	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 026	2 333	247	126 780	12	57

	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	328	52	245	17	89	21	5

	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	6	33 198 882

Notes to the Financial Statements for the financial year ended 31 March 2023 (continued)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR		
Augmentation/ Diminution de 5 %	4 974 722	678	103 175	8 032	33 381		
	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	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Augmentation/ Diminution de 5 %	297 716	152 109	189 477	85 377	29 315	29 914	
	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	
Augmentation/ Diminution de 5 %	2 498	4 865	11 357	8 803	3 548	19 285	
	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	488 545	101 823	76 430	18 692	40 853	121 745	9 965

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 287	132 678	15 077	44 694 341

Au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022, excepté pour les Compartiments susvisés, aucun autre Compartiment n'avait une exposition aux devises autres que sa devise fonctionnelle.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux conséquences des fluctuations des niveaux actuels des taux d'intérêt des marchés sur la juste valeur des actifs et des passifs financiers et sur les flux de trésorerie ultérieurs. Les Compartiments analysés ci-dessous détiennent des titres à intérêt fixe qui les exposent au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Avec une hausse des taux d'intérêt, les valeurs des titres de créance ou d'autres investissements produisant des revenus seront vraisemblablement réduites. Ce risque est généralement plus élevé pour les obligations présentant des échéances plus longues.

Les avoirs liquides et découverts bancaires des Compartiments ne sont pas soumis à un risque de taux d'intérêt significatif.

L'exposition de chaque Compartiment aux fluctuations des taux d'intérêt est présentée dans le tableau suivant et classée selon sa date d'échéance.

31 mars 2023

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	4 432 412	-	-	-	4 432 412
Valeurs mobilières	26 093 297	173 912 404	202 790	-	200 208 491
Instruments financiers dérivés	-	-	-	2 003 872	2 003 872
Autres actifs	-	-	-	5 965 487	5 965 487
Total des actifs	30 525 709	173 912 404	202 790	7 969 359	212 610 262
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(139 184)	(139 184)
Autres passifs	-	-	-	(9 535 770)	(9 535 770)
Total des passifs	-	-	-	(9 674 954)	(9 674 954)
Total des actifs nets					202 935 308

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	25 340 026	-	-	-	25 340 026
Valeurs mobilières	98 356 790	783 895 200	81 729 870	-	963 981 860
Instruments financiers dérivés	-	-	-	6 579 187	6 579 187
Autres actifs	-	-	-	3 575 729	3 575 729
Total des actifs	123 696 816	783 895 200	81 729 870	10 154 916	999 476 802
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(284 973)	(284 973)
Autres passifs	-	-	-	(5 464 920)	(5 464 920)
Total des passifs	-	-	-	(5 749 893)	(5 749 893)
Total des actifs nets					993 726 909

Au 31 mars 2023, les Compartiments restants détiennent des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas exposés au risque de taux d'intérêt. Les Compartiments ont également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fait des investissements dans les contrats à terme standardisés, dans la mesure où la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt.

31 mars 2022

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	8 204 701	-	-	-	8 204 701
Valeurs mobilières	33 126 381	187 610 533	-	-	220 736 914
Instruments financiers dérivés	-	-	-	342 364	342 364
Autres actifs	-	-	-	6 493 285	6 493 285
Total des actifs	41 331 082	187 610 533	-	6 835 649	235 777 264
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(939 603)	(939 603)
Autres passifs	-	-	-	(9 039 565)	(9 039 565)
Total des passifs	-	-	-	(9 979 168)	(9 979 168)
Total des actifs nets					225 798 096

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	24 390 821	-	-	-	24 390 821
Valeurs mobilières	87 541 116	1 146 196 822	189 171 756	-	1 422 909 694
Instruments financiers dérivés	-	-	-	12 809 119	12 809 119
Autres actifs	-	-	-	3 229 212	3 229 212
Total des actifs	111 931 937	1 146 196 822	189 171 756	16 038 331	1 463 338 846
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(1 195 254)	(1 195 254)
Autres passifs	-	-	-	(20 409 851)	(20 409 851)
Total des passifs	-	-	-	(21 605 105)	(21 605 105)
Total des actifs nets					1 441 733 741

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 mars 2022, 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	Au
		31 mars 2023	31 mars 2022
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	5 177 415	5 425 916
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	29 086 063	25 360 066

Risque de crédit

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit, lequel correspond au risque que l'une des parties d'un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie pour avoir manqué d'acquitter une obligation.

Les risques de crédit auxquels les Compartiments sont exposés se concentrent principalement sur les investissements tels que les titres de créances et le risque de crédit des contreparties des produits dérivés, les liquidités et équivalents, les montants dus par les courtiers et les autres soldes à recevoir, qui figurent dans les États de situation financière.

La Société poursuit des activités de prêt de titres qui exposent les Compartiments au risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment est équivalente à la valeur des titres prêtés, comme mentionné à la Note 13. Les Compartiments reçoivent une garantie égale à un pourcentage supérieur à la valeur des titres vendus.

Il peut arriver que la capacité d'un émetteur à honorer ses obligations soit fortement réduite au cours de l'exercice financier ou que l'émetteur fasse défaut sur ses obligations. Une dégradation réelle ou perçue de la capacité d'un émetteur à s'acquitter de ses obligations aura vraisemblablement un effet adverse sur la valeur des titres de cet émetteur.

Les Compartiments sont soumis au risque de crédit lié aux investissements dans des titres de créance. Ce risque de crédit est géré par le service de gestion du risque permanent de la Société, tel que requis par les objectifs d'investissement des Compartiments.

Les titres et liquidités des Compartiments sont détenus au sein du réseau du dépositaire au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022. Les détails du risque de crédit lié aux actifs détenus auprès du Dépositaire sont présentés à la section Risque de Dépositaire.

Risque de Dépositaire

Le Dépositaire des Compartiments est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). La quasi-totalité des actifs et des liquidités des Compartiments est détenue au sein du réseau du Dépositaire. Une faillite ou insolvabilité du Dépositaire ou de sa société-mère State Street Corporation peut entraîner un retard lié aux droits du Compartiment eu égard à ses investissements en titres détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque au 31 mars 2023 correspond à la valeur totale des investissements figurant dans le Tableau des investissements, à l'exception des instruments financiers dérivés, mais incluant la valeur des liquidités telle que détaillée dans l'État de la situation financière.

Conformément aux exigences du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation OPCVM, les titres des Compartiments sont conservés au sein du réseau du dépositaire dans des comptes séparés, les droits de propriété restant acquis aux Compartiments. Le Dépositaire s'assurera que tous les agents qu'il nommera pour l'aider dans le contexte de la garde des actifs des Compartiments 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. 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 2023, State Street Corporation avait une notation de crédit de A chez Standard & Poor's (31 mars 2022 : A).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

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 enregistre 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 2023, les contreparties aux divers contrats de dérivés et leurs notations de crédit respectives étaient les suivantes :

Barclays Bank PLC (A) (31 mars 2022 : A), Barclays Capital (A) (31 mars 2022 : A), BNP Paribas SA (A+) (31 mars 2022 : A+), Citibank NA (A+) (31 mars 2022 : A+), Goldman Sachs International (A+) (31 mars 2022 : A+), HSBC Bank PLC (A+) (31 mars 2022 : A+), Merrill Lynch International (A+) (31 mars 2022 : A+), Royal Bank of Canada (AA-) (31 mars 2022 : AA-), UBS AG (A+) (31 mars 2022 : A+) and Westpac Banking Corporation (AA-) (31 mars 2022 : 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. IFRS 7 – Instruments financiers : L'amendement (« Norme IFRS 7 ») exige la divulgation des instruments dérivés financiers qui ont été compensés dans l'État de la situation financière, ou qui n'ont pas été compensés dans l'État de la situation financière, mais qui sont soumis à un accord-cadre de compensation exécutoire ou à un accord similaire. Au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022, il n'y avait pas d'instruments dérivés financiers compensés dans l'État de la situation financière. Les instruments financiers dérivés détenus par les Compartiments sont des contrats de change à terme et standardisés. Les montants correspondant à ces contrats dans l'État de la situation financière sont publiés sur une base brute.

Au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022, 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 2023 et 31 mars 2022, des garanties sous forme de titres ont été reçues à des fins de gestion efficace de portefeuille. Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

Les tableaux suivants présentent, au niveau des Compartiments, les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2023. Bien que les termes et conditions de ces accords peuvent différer, toutes les transactions effectuées au titre desdits accords constituent une relation contractuelle unique entre chaque Compartiment et chaque contrepartie, individuellement et non conjointement. L'obligation faite à chacun des Compartiments de procéder aux paiements, livraisons ou autres transferts qui touchent aux transactions réalisées dans le cadre desdits accords peut être compensée par les obligations de la contrepartie à ces accords. Tout défaut d'exécution de l'une ou l'autre partie concernant une transaction relevant de l'un de ces accords autorisera de fait l'autre partie à clôturer l'ensemble des transactions relevant de l'accord en question et à calculer le montant net dû par l'une des parties à l'autre partie. Les informations complémentaires relatives à l'exposition des Compartiments aux contreparties des différents contrats dérivés sont présentées dans le Tableau des investissements des Compartiments concernés.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	62 995	-	62 995	(28 165)	-	34 830
Citibank	1 062	-	1 062	(1 062)	-	-
Goldman Sachs	463 885	-	463 885	-	-	463 885
HSBC Bank	469 997	-	469 997	(3 100)	-	466 897
UBS AG	465 501	-	465 501	-	-	465 501
Westpac Banking Corporation	540 432	-	540 432	(105 148)	-	435 284

Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF						
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(28 165)	-	(28 165)	28 165	-	-
BNP Paribas	(1 216)	-	(1 216)	-	-	(1 216)
Citibank	(1 301)	-	(1 301)	1 062	-	(239)
HSBC Bank	(3 100)	-	(3 100)	3 100	-	-
Merrill Lynch International	(254)	-	(254)	-	-	(254)
Westpac Banking Corporation	(105 148)	-	(105 148)	105 148	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	14 348	-	14 348	-	-	14 348
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	60 595	-	60 595	-	-	60 595
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	1 472	-	1 472	-	-	1 472

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	51 336	-	51 336	-	-	51 336
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(61 642)	-	(61 642)	-	-	(61 642)
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(75 273)	-	(75 273)	-	-	(75 273)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF						
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	42 780	-	42 780	-	-	42 780
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	25 771	-	25 771	-	-	25 771
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	5 213	-	5 213	-	-	5 213

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	6 362	-	6 362	-	-	6 362	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF							
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net	
Passifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	(80)	-	(80)	-	-	(80)	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF							
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	1 715	-	1 715	-	-	1 715	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière					
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	19 150	-	19 150	-	-	19 150
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	13 806	-	13 806	-	-	13 806
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF						
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(23 288)	-	(23 288)	-	-	(23 288)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière					
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF						
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(40 539)	-	(40 539)	-	-	(40 539)
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	42 088	-	42 088	-	-	42 088
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	16 469	-	16 469	-	-	16 469

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière					
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	12 156	-	12 156	-	-	12 156
Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière						
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	2 437	-	2 437	-	-	2 437
Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière						
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF						
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(41 491)	-	(41 491)	-	-	(41 491)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	14 961	-	14 961	-	-	14 961
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	65 330	-	65 330	-	-	65 330
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	23 406	-	23 406	(23 406)	-	-
BNP Paribas	25 430	-	25 430	-	-	25 430
Citibank	155 479	-	155 479	(57 198)	-	98 281
Goldman Sachs	2 048 356	-	2 048 356	(233)	-	2 048 123
HSBC Bank	2 186 932	-	2 186 932	(158 574)	-	2 028 358
Merrill Lynch International	2 049 862	-	2 049 862	(322)	-	2 049 540
Royal Bank of Canada	12	-	12	-	-	12
UBS AG	9 579	-	9 579	-	-	9 579
Westpac Banking Corporation	80 131	-	80 131	(17 436)	-	62 695

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(51 210)	-	(51 210)	23 406	-	(27 804)
Citibank	(57 198)	-	(57 198)	57 198	-	-
Goldman Sachs	(233)	-	(233)	233	-	-
HSBC Bank	(158 574)	-	(158 574)	158 574	-	-
Merrill Lynch International	(322)	-	(322)	322	-	-
Westpac Banking Corporation	(17 436)	-	(17 436)	17 436	-	-

Les tableaux suivants présentent les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2022 :

31 mars 2022

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	86 596	-	86 596	(60 320)	-	26 276
BNP Paribas	6 095	-	6 095	-	-	6 095
Goldman Sachs	5 986	-	5 986	(5 986)	-	-
JP Morgan Chase Bank	6 210	-	6 210	(6 210)	-	-
Merrill Lynch International	67 155	-	67 155	(61 163)	-	5 992
Royal Bank of Canada	24 097	-	24 097	(24 097)	-	-
UBS AG	56 516	-	56 516	(56 516)	-	-
Westpac Banking Corporation	89 709	-	89 709	(89 709)	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net	
Passifs financiers							
Contrats de change à terme							
Barclays Bank	(60 320)	-	(60 320)	60 320	-	-	
Goldman Sachs	(167 176)	-	(167 176)	5 986	-	(161 190)	
HSBC Bank	(172 535)	-	(172 535)	-	-	(172 535)	
JP Morgan Chase Bank	(22 628)	-	(22 628)	6 210	-	(16 418)	
Merrill Lynch International	(61 163)	-	(61 163)	61 163	-	-	
Royal Bank of Canada	(160 825)	-	(160 825)	24 097	-	(136 728)	
UBS AG	(66 197)	-	(66 197)	56 516	-	(9 681)	
Westpac Banking Corporation	(228 759)	-	(228 759)	89 709	-	(139 050)	

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	5 493	-	5 493	-	-	5 493	

SPDR MSCI Europe UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	58 002	-	58 002	-	-	58 002	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	1 843	-	1 843	-	-	1 843	
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	58 890	-	58 890	-	-	58 890	
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	255 782	-	255 782	-	-	255 782	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	226 328	-	226 328	-	-	226 328
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	168 899	-	168 899	-	-	168 899
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	3 784	-	3 784	-	-	3 784

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	19 335	-	19 335	-	-	19 335	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	16 035	-	16 035	-	-	16 035	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	4 682	-	4 682	-	-	4 682	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	7 932	-	7 932	-	-	7 932	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	28 546	-	28 546	-	-	28 546	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	212 485	-	212 485	-	-	212 485	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière					
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	190 526	-	190 526	-	-	190 526
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	215 731	-	215 731	-	-	215 731
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	17 237	-	17 237	-	-	17 237

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	74 277	-	74 277	-	-	74 277	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	87 925	-	87 925	-	-	87 925	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	4 083	-	4 083	-	-	4 083	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF							
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	22 486	-	22 486	-	-	22 486	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF							
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Goldman Sachs	87 685	-	87 685	-	-	87 685	
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière	
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF							
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers							
Contrats à terme standardisés							
Barclays Capital	10 635	-	10 635	-	-	10 635	

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière				
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	228 278	-	228 278	(137 860)	-	90 418
BNP Paribas	1 078	-	1 078	-	-	1 078
Citibank	9	-	9	-	-	9
Goldman Sachs	2 885 528	-	2 885 528	(12 688)	-	2 872 840
HSBC Bank	1 809 608	-	1 809 608	(111 649)	-	1 697 959
Merrill Lynch International	1 748 963	-	1 748 963	(541 425)	-	1 207 538
Royal Bank of Canada	3 038 614	-	3 038 614	(4 835)	-	3 033 779
UBS AG	17 563	-	17 563	(17 563)	-	-
Westpac Banking Corporation	3 079 478	-	3 079 478	(101 083)	-	2 978 395

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière				
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(137 860)	-	(137 860)	137 860	-	-
Goldman Sachs	(12 688)	-	(12 688)	12 688	-	-
HSBC Bank	(111 649)	-	(111 649)	111 649	-	-
Merrill Lynch International	(541 425)	-	(541 425)	541 425	-	-
Royal Bank of Canada	(4 835)	-	(4 835)	4 835	-	-
UBS AG	(285 714)	-	(285 714)	17 563	-	(268 151)
Westpac Banking Corporation	(101 083)	-	(101 083)	101 083	-	-

Aucun autre Compartiment ne détenait des positions susceptibles d'être compensées et il n'est dès lors pas nécessaire de procéder à une communication d'information supplémentaire dans la présente Note.

Les titres de qualité *investment grade* sont ceux émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de qualité *investment grade* auprès d'au moins une agence de notation reconnue au niveau mondial ; Standard & Poor's ou Moody's.

Dans les tableaux suivants, les investissements notés BBB- et plus sont considérés de qualité *investment grade* et tous les investissements inférieurs à BBB- sont considérés de qualité *non investment grade*.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

Les notations de crédit des émetteurs de titres détenus par les divers Compartiments sont les suivantes :

31 mars 2023

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	126 212 939	63,04
<i>Non-investment grade</i>	73 995 552	36,96
	200 208 491	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	190 161 125	19,73
<i>Non-investment grade</i>	160 929 937	16,69
Non noté	612 890 798	63,58
	963 981 860	100,00

31 mars 2022

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	129 785 201	58,80
<i>Non-investment grade</i>	90 579 179	41,03
Non noté	372 534	0,17
	220 736 914	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	219 752 869	15,44
<i>Non-investment grade</i>	79 212 350	5,57
Non noté	1 123 944 475	78,99
	1 422 909 694	100,00

Aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022, 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 numéraire pour régler intégralement ses obligations lorsqu'elles parviennent à échéance, ou que le règlement de ses obligations soit effectué à des conditions particulièrement désavantageuses. Tout Compartiment peut être exposé au règlement quotidien d'appels de marge pour des dérivés et à des rachats en numéraire quotidiens d'actions rachetables.

Les Compartiments ont la possibilité d'emprunter à court terme pour garantir les règlements. Chaque Compartiment peut emprunter des fonds auprès d'une banque dans la limite de 10 % de sa VL, mais seulement de manière temporaire. Le dispositif relève des taux d'intérêt des fonds fédéraux, majorés de 200 points de base.

Certains investissements et types d'investissements sont soumis à des restrictions sur la revente, peuvent être négociés sur des marchés de gré à gré ou en volumes limités, ou peuvent ne pas présenter de marché de négociation actif. Des titres illiquides peuvent être négociés avec une décote par rapport à des investissements comparables plus liquides et être soumis à de fortes fluctuations de leur valeur de marché. Il peut s'avérer difficile pour un Compartiment d'évaluer de manière exacte des titres illiquides. Un Compartiment peut aussi ne pas pouvoir céder des titres illiquides ou exécuter ou conclure facilement une transaction sur dérivés à un moment ou à un prix favorable ou à des prix approchant ceux auxquels le Compartiment les évalue actuellement.

Limites de rachat

Si les ordres de rachat reçus concernant les Actions d'un Compartiment particulier un Jour de négociation donné atteignent un total cumulé de plus de 10 % de toutes les Actions émises dudit Compartiment ce Jour de négociation, la Société de gestion sera en droit, à son entière discrétion, de refuser de racheter le nombre d'Actions de ce Compartiment dépassant, ledit Jour de négociation, 10 % des Actions émises du Compartiment pour les demandes de rachat reçues, si la Société de gestion le juge pertinent. Si la Société de gestion refuse de racheter les Actions pour ce motif, les requêtes de rachat présentées pour ladite date seront diminuées au prorata et les Actions soumises à requête et non rachetées le seront chaque Jour de négociation suivant (sans être traitées en priorité ledit Jour de négociation suivant), sous réserve que la Société ne soit pas tenue de racheter plus de 10 % du nombre d'Actions d'un Compartiment particulier en souffrance un Jour de négociation donné, jusqu'à ce que toutes les Actions du Compartiment concernées par la requête initiale aient été rachetées.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de liquidité (suite)

Rachat d'actions en nature

Chaque Compartiment permettra aux investisseurs de souscrire des Actions en nature durant tout Jour de négociation, sauf indication contraire dans le Supplément correspondant. Dans ce contexte, « en nature » signifie que, moyennant le consentement de l'Actionnaire, au lieu d'effectuer des versements en numéraire pour un rachat, la Société de gestion livrera des titres ou une combinaison de numéraire et de titres, sous réserve que l'allocation entre ces actifs soit soumise à l'approbation du Dépositaire. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'Agent administratif avant l'heure limite de négociation du Jour de négociation concerné. Lorsqu'un Actionnaire demande le rachat d'Actions d'un Compartiment représentant 5 % ou plus de la VL, la Société peut déterminer à son entière discrétion de réaliser un rachat en nature.

Les actifs à transférer seront sélectionnés à la discrétion de la Société de gestion et soumis à l'approbation du Dépositaire et pris à leur valeur utilisée pour déterminer le prix des Actions à racheter. Dans ce cas, la Société de gestion, si nécessaire, vendra les actifs pour le compte de l'Actionnaire aux frais de celui-ci et le paiera en espèces. Ce type de distributions n'entraînera pas de préjudice important pour les autres Actionnaires. Le coût de ce type de cession sera pris en charge par l'Actionnaire remboursable.

Suspension temporaire des transactions

Les Administrateurs pourront à tout moment, après notification préalable au Dépositaire, suspendre temporairement l'émission, la valorisation, la vente, l'achat, le rachat ou la conversion des Actions d'un Compartiment, ou le paiement des produits de rachat, durant :

a) toute période durant laquelle un Marché reconnu sur lequel une part substantielle des investissements compris dans la Société sont cotés ou négociés est fermé (pour des raisons autres que les jours fériés ordinaires) ou suspendu ;

b) toute période où, en raison d'événements politiques, militaires, économiques ou monétaires ou d'autres circonstances échappant au contrôle, à la responsabilité et au pouvoir des Administrateurs, la cession ou l'évaluation des investissements sont affectées ;

c) toute coupure des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer la valeur des investissements qui doit être constatée rapidement ou avec précision ;

d) toute période durant laquelle la Société n'est pas en mesure de rapatrier des fonds en vue d'effectuer des remboursements ou pendant laquelle la réalisation des investissements est effectuée à des prix ou à des taux de change normaux ;

e) toute période durant laquelle, en raison de conditions de marché défavorables, le paiement des produits de rachat peut, de l'avis des Administrateurs, se révéler préjudiciable à la Société ou les autres Actionnaires dans la Société ; et

f) toute période durant laquelle les Administrateurs décident qu'il est dans le meilleur intérêt des Actionnaires de procéder ainsi.

Les passifs financiers de chaque Compartiment comprennent les moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés, les montants à payer pour les investissements achetés, les montants à payer pour les parts de fonds rachetées, les montants à payer pour les investissements achetés, les distributions payables, les découverts bancaires, les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables et les charges à payer. Tous ont une maturité inférieure à six mois au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

Exposition globale

Selon la Réglementation OPCVM, et dans le cadre des exigences liées à la gestion du risque et au reporting, l'exposition globale des Compartiments doit être contrôlée et évaluée conformément aux exigences réglementaires. Conformément aux exigences réglementaires, l'exposition globale peut être calculée selon deux méthodes, soit :

- i) l'Approche d'engagement qui calcule l'exposition cumulée générée par les instruments détenus par les Compartiments ; ou
- ii) la méthode de la Valeur à Risque (« VaR ») quand des stratégies d'investissement complexes sont utilisées. La mesure de la VaR estime la perte potentielle du portefeuille durant une période prédéfinie selon un niveau de confiance spécifié. La méthode de la VaR est une mesure statistique donnant un résultat unique agrégé pour l'ensemble du portefeuille, en tenant compte des volatilités de tous les marchés et tous les actifs et de leurs corrélations en permettant des compensations entre les différents actifs et marchés.

Les Compartiments utilisent l'approche d'engagement pour mesurer l'exposition globale.

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

Hiérarchie des justes valeurs

La Norme IFRS 7 exige que les sociétés classent les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs reflétant l'importance des données d'entrée utilisées pour effectuer les évaluations.

La hiérarchie des justes valeurs comprend les niveaux suivants définis par la Norme IFRS 7 :

Niveau 1 – Prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Niveau 2 – Données d'entrée autres que les prix cotés inclus dans le Niveau 1 observables pour l'actif ou le passif, directement (comme des prix) ou indirectement (dérivées de prix).

Niveau 3 – Données d'entrée pour l'actif ou le passif non fondées sur des données de marché observables (données d'entrée non observables).

De plus, pour les instruments ayant un nombre important de données d'entrée non observables (Niveau 3), la Norme IFRS 13 exige de fournir des informations concernant les transferts vers et depuis le Niveau 3, un rapprochement des soldes initiaux et de clôture, les plus-values et moins-values totales pour l'exercice financier constatées dans l'État du résultat global, les acquisitions, les problèmes liés aux ventes et les règlements, et une analyse de sensibilité des hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur des positions de Niveau 3.

Le niveau de la hiérarchie des justes valeurs utilisé pour catégoriser la mesure de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du niveau le plus bas d'une donnée qui soit significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée d'entrée est évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif sur la base de données non observables, cette mesure relève alors du Niveau 3. Déterminer l'importance d'une donnée d'entrée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité nécessite un jugement tenant compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif.

La détermination du caractère « observable » nécessite que la Société fasse preuve de jugement. La Société considère les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné.

S'agissant de chaque catégorie d'actifs et de passifs qui ne sont pas évalués à la juste valeur dans l'État de la situation financière, mais pour laquelle la juste valeur est publiée, la Norme IFRS 13 exige de la Société qu'elle publie le niveau de la hiérarchie des justes valeurs dans lequel la mesure de la juste valeur peut être classée ainsi qu'une description de la technique d'évaluation et des données utilisées par cette technique. Les actifs et les passifs qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur sont comptabilisés aux coûts amortis, et leurs valeurs comptables sont une approximation raisonnable de la juste valeur.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les liquidités détenues en tant que garanties auprès des courtiers sont classés au Niveau 1.

Tous les soldes à recevoir et à payer sont classés au Niveau 2.

Les tableaux suivants analysent, dans le cadre de la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

31 mars 2023

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

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	200 208 491	-	200 208 491
Contrats de change à terme	-	2 003 872	-	2 003 872
	-	202 212 363	-	202 212 363
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(139 184)	-	(139 184)
	-	(139 184)	-	(139 184)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	69 166 420	-	-	69 166 420
Contrats à terme standardisés	14 348	-	-	14 348
	69 180 768	-	-	69 180 768

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	7 478 958	-	-	7 478 958
Droits	3	-	-	3
	7 478 961	-	-	7 478 961

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	275 742 182	-	-	275 742 182
Contrats à terme standardisés	60 595	-	-	60 595
	275 802 777	-	-	275 802 777

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	161 789 686	-	-	161 789 686
Contrats à terme standardisés	1 472	-	-	1 472
	161 791 158	-	-	161 791 158

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	383 533 438	-	-	383 533 438
Contrats à terme standardisés	51 336	-	-	51 336
	383 584 774	-	-	383 584 774

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	990 939 123	-	-	990 939 123
	990 939 123	-	-	990 939 123
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(61 642)	-	-	(61 642)
	(61 642)	-	-	(61 642)

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	248 420 181	-	-	248 420 181
	248 420 181	-	-	248 420 181
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(75 273)	-	-	(75 273)
	(75 273)	-	-	(75 273)

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	645 204 530	-	-	645 204 530
Contrats à terme standardisés	42 780	-	-	42 780
	645 247 310	-	-	645 247 310

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	283 701 632	-	-	283 701 632
Contrats à terme standardisés	25 771	-	-	25 771
	283 727 403	-	-	283 727 403

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	50 630 413	-	-	50 630 413
Contrats à terme standardisés	5 213	-	-	5 213
	50 635 626	-	-	50 635 626

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	128 562 429	35 744	-	128 598 173
Droits	38 054	-	-	38 054
Contrats à terme standardisés	6 362	-	-	6 362
	128 606 845	35 744	-	128 642 589

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	65 726 874	-	-	65 726 874
	65 726 874	-	-	65 726 874

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	106 218 043	-	-	106 218 043
	106 218 043	-	-	106 218 043
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(80)	-	-	(80)
	(80)	-	-	(80)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	162 163 394	-	-	162 163 394
Contrats à terme standardisés	1 715	-	-	1 715
	162 165 109	-	-	162 165 109

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*	33 350 936	-	-	33 350 936
Contrats à terme standardisés	19 150	-	-	19 150
	33 370 086	-	-	33 370 086

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	944 510	-	-	944 510
	944 510	-	-	944 510

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*	124 631 029	-	-	124 631 029
	124 631 029	-	-	124 631 029

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*	31 433 294	-	-	31 433 294
	31 433 294	-	-	31 433 294

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*	73 687 749	-	-	73 687 749
Contrats à terme standardisés	13 806	-	-	13 806
	73 701 555	-	-	73 701 555

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (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*	516 550 867	-	-	516 550 867
	516 550 867	-	-	516 550 867
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(23 288)	-	-	(23 288)
	(23 288)	-	-	(23 288)

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*	289 940 923	-	-	289 940 923
	289 940 923	-	-	289 940 923
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(40 539)	-	-	(40 539)
	(40 539)	-	-	(40 539)

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*	482 582 042	-	-	482 582 042
Contrats à terme standardisés	42 088	-	-	42 088
	482 624 130	-	-	482 624 130

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*	56 664 316	-	-	56 664 316
	56 664 316	-	-	56 664 316

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	117 715 894	-	-	117 715 894
Contrats à terme standardisés	16 469	-	-	16 469
	117 732 363	-	-	117 732 363

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	750 814 639	-	144 419	750 959 058
Droits	50 644	-	-	50 644
Contrats à terme standardisés	12 156	-	-	12 156
	750 877 439	-	144 419	751 021 858

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	450 114 371	-	-	450 114 371
	450 114 371	-	-	450 114 371

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	28 790 441	-	-	28 790 441
	28 790 441	-	-	28 790 441

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	17 717 555	-	-	17 717 555
Contrats à terme standardisés	2 437	-	-	2 437
	17 719 992	-	-	17 719 992

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 408 330 776	-	1 104	1 408 331 880
Droits	63	-	-	63
	1 408 330 839	-	1 104	1 408 331 943
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(41 491)	-	-	(41 491)
	(41 491)	-	-	(41 491)

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	134 356 778	-	-	134 356 778
Contrats à terme standardisés	14 961	-	-	14 961
	134 371 739	-	-	134 371 739

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	139 065 732	-	-	139 065 732
	139 065 732	-	-	139 065 732

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	88 237 659	-	-	88 237 659
	88 237 659	-	-	88 237 659

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	308 749 221	-	-	308 749 221
	308 749 221	-	-	308 749 221

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	578 360 270	-	-	578 360 270
Contrats à terme standardisés	65 330	-	-	65 330
	578 425 600	-	-	578 425 600

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	315 728 871	-	-	315 728 871
	315 728 871	-	-	315 728 871

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	436 807 159	-	-	436 807 159
	436 807 159	-	-	436 807 159

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	201 010 972	-	-	201 010 972
	201 010 972	-	-	201 010 972

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

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

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	47 887 670	-	-	47 887 670
	47 887 670	-	-	47 887 670

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

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	600 381 353	-	-	600 381 353
	600 381 353	-	-	600 381 353

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

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	33 477 913	-	-	33 477 913
	33 477 913	-	-	33 477 913

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	963 981 860	-	963 981 860
Contrats de change à terme	-	6 579 187	-	6 579 187
	-	970 561 047	-	970 561 047
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(284 973)	-	(284 973)
	-	(284 973)	-	(284 973)

* 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.

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 2022.

31 mars 2022

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	-	220 736 914	-	220 736 914
Contrats de change à terme	-	342 364	-	342 364
	-	221 079 278	-	221 079 278
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(939 603)	-	(939 603)
	-	(939 603)	-	(939 603)

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*	65 113 656	-	-	65 113 656
Contrats à terme standardisés	5 493	-	-	5 493
	65 119 149	-	-	65 119 149

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*	401 404 822	-	21	401 404 843
Droits	8 071	-	-	8 071
Contrats à terme standardisés	58 002	-	-	58 002
	401 470 895	-	21	401 470 916

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary 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*	87 628 936	-	-	87 628 936
Contrats à terme standardisés	1 843	-	-	1 843
	87 630 779	-	-	87 630 779

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*	179 655 170	-	-	179 655 170
Contrats à terme standardisés	58 890	-	-	58 890
	179 714 060	-	-	179 714 060

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*	873 494 703	-	-	873 494 703
Contrats à terme standardisés	255 782	-	-	255 782
	873 750 485	-	-	873 750 485

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*	407 710 651	-	33	407 710 684
Contrats à terme standardisés	226 328	-	-	226 328
	407 936 979	-	33	407 937 012

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*	688 919 547	-	-	688 919 547
Contrats à terme standardisés	168 899	-	-	168 899
	689 088 446	-	-	689 088 446

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*	400 549 396	-	-	400 549 396
Contrats à terme standardisés	3 784	-	-	3 784
	400 553 180	-	-	400 553 180

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*	54 040 114	-	-	54 040 114
Contrats à terme standardisés	19 335	-	-	19 335
	54 059 449	-	-	54 059 449

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*	172 419 580	-	-	172 419 580
Droits	370	-	-	370
Contrats à terme standardisés	16 035	-	-	16 035
	172 435 985	-	-	172 435 985

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	71 471 574	-	-	71 471 574
	71 471 574	-	-	71 471 574

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*	73 688 464	-	-	73 688 464
Contrats à terme standardisés	4 682	-	-	4 682
	73 693 146	-	-	73 693 146

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*	325 306 520	-	-	325 306 520
Droits	129 654	-	-	129 654
Contrats à terme standardisés	7 932	-	-	7 932
	325 444 106	-	-	325 444 106

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*	24 676 079	-	-	24 676 079
Droits	3 062	-	-	3 062
	24 679 141	-	-	24 679 141

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 041 651	-	-	1 041 651
	1 041 651	-	-	1 041 651

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*	234 831 534	-	-	234 831 534
	234 831 534	-	-	234 831 534

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*	36 213 347	-	-	36 213 347
	36 213 347	-	-	36 213 347

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*	90 487 667	-	-	90 487 667
Contrats à terme standardisés	28 546	-	-	28 546
	90 516 213	-	-	90 516 213

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*	619 185 898	-	-	619 185 898
Contrats à terme standardisés	212 485	-	-	212 485
	619 398 383	-	-	619 398 383

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

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*	451 539 132	-	2	451 539 134
Contrats à terme standardisés	190 526	-	-	190 526
	451 729 658	-	2	451 729 660

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*	451 108 460	-	-	451 108 460
Contrats à terme standardisés	215 731	-	-	215 731
	451 324 191	-	-	451 324 191

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*	60 100 570	-	-	60 100 570
Contrats à terme standardisés	17 237	-	-	17 237
	60 117 807	-	-	60 117 807

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*	60 100 570	-	-	60 100 570
Contrats à terme standardisés	17 237	-	-	17 237
	60 117 807	-	-	60 117 807

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*	60 100 570	-	-	60 100 570
Contrats à terme standardisés	17 237	-	-	17 237
	60 117 807	-	-	60 117 807

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*	130 835 837	-	-	130 835 837
Contrats à terme standardisés	74 277	-	-	74 277
	130 910 114	-	-	130 910 114

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*	847 818 280	189 115	323	848 007 718
Contrats à terme standardisés	87 925	-	-	87 925
	847 906 205	189 115	323	848 095 643

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*	438 718 007	-	-	438 718 007
	438 718 007	-	-	438 718 007

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*	22 787 514	-	-	22 787 514
Contrats à terme standardisés	4 083	-	-	4 083
	22 791 597	-	-	22 791 597

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

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*	23 657 703	-	-	23 657 703
Droits	1 659	-	-	1 659
Contrats à terme standardisés	1 664	-	-	1 664
	23 661 026	-	-	23 661 026

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*	1 717 977 944	-	29 469	1 718 007 413
Droits	120	-	-	120
Contrats à terme standardisés	87 685	-	-	87 685
	1 718 065 749	-	29 469	1 718 095 218

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	114 708 264	-	-	114 708 264
Contrats à terme standardisés	10 635	-	-	10 635
	114 718 899	-	-	114 718 899

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*	216 414 608	-	-	216 414 608
	216 414 608	-	-	216 414 608

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

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	115 281 811	-	-	115 281 811
	115 281 811	-	-	115 281 811

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*	271 826 206	-	-	271 826 206
	271 826 206	-	-	271 826 206

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*	438 240 397	-	-	438 240 397
	438 240 397	-	-	438 240 397

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*	863 569 370	-	-	863 569 370
	863 569 370	-	-	863 569 370

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*	294 741 344	-	-	294 741 344
	294 741 344	-	-	294 741 344

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

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*	309 538 242	-	-	309 538 242
	309 538 242	-	-	309 538 242

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*	75 953 797	-	-	75 953 797
	75 953 797	-	-	75 953 797

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*	575 425 816	-	-	575 425 816
	575 425 816	-	-	575 425 816

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*	38 024 587	-	-	38 024 587
	38 024 587	-	-	38 024 587

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	-	1 422 909 694	-	1 422 909 694
Contrats de change à terme	-	12 809 119	-	12 809 119
	-	1 435 718 813	-	1 435 718 813
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(1 195 254)	-	(1 195 254)
	-	(1 195 254)	-	(1 195 254)

* 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.

Rapprochement pour le Niveau 3

Le tableau suivant montre un rapprochement de toutes les variations de la juste valeur des instruments financiers classés dans le Niveau 3 pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	21	21
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(21)	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	21

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	33	33
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(33)	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	<u>-</u>	<u>33</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 – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(649)	-
Achats	649	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	<u>-</u>	<u>-</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 – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	2	3
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	76	(1)
Achats	-	-
Ventes	(78)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	<u>-</u>	<u>2</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 – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »	<u>-</u>	<u>-</u>

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	323	1 558
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(14 323)	(1 235)
Achats	120 700	-
Ventes	(78 865)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	116 584	-
Solde à la clôture	<u>144 419</u>	<u>323</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 – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »	<u>(12 331)</u>	<u>-</u>

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	29 469	14 473
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	54 199	1 520
Achats	-	-
Ventes	(82 564)	(12 347)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	25 823
Solde à la clôture	1 104	29 469

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

-

Les titres de Niveau 3 sont généralement des titres de participation évalués à la juste valeur selon l'approche par les comparables. Pour les instruments évalués sur la base de données d'entrée non observables, la juste valeur est généralement décomptée par rapport au dernier prix observable, dans une fourchette comprise entre 0 et 100 %. La Société estime que ces valorisations étaient valables et qu'une évaluation d'alternatives raisonnablement possibles ne présenterait pas de différence significative.

Les investissements dont les valeurs sont établies sur les cours cotés sur des marchés actifs et qui relèvent ainsi du Niveau 1 comprennent les actions à cotation active, les droits, les bons de souscription et les dérivés négociés en Bourse. La Société n'ajuste pas le prix coté de ces instruments.

31 mars 2023

Change- ment de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	Home Reit PLC
de 1 à 3	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	AVZ Minerals Ltd
de 2 à 1	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Air New Zealand Ltd
		Paladin Energy Ltd

Les instruments financiers qui se négocient sur des marchés non considérés comme actifs, mais évalués sur la base des cours de marché cotés, des cotations des courtiers ou de sources alternatives de valorisation à partir de données d'entrée observables sont classés dans le Niveau 2. Cela inclut les obligations et les produits dérivés négociés de gré à gré. Du fait que les investissements de Niveau 2 incluent des positions non négociées sur des marchés actifs et/ou soumises à des restrictions de transfert, les évaluations peuvent être ajustées pour refléter la liquidité ou la non-transférabilité, et sont généralement basées sur des données de marché disponibles.

Les investissements classés dans le Niveau 3 sont basés sur un nombre important de données non observables, compte tenu de la très faible fréquence des négociations.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont réputés être survenus à la fin de l'exercice financier. Aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux au cours de la période de référence tel que détaillé dans le tableau ci-dessous.

Les transferts entre les niveaux 1, 2 et 3 sont principalement dus à la disponibilité de cours du marché cotés, de cotations de courtiers ou de sources alternatives de valorisation soutenues par des données observables. Il n'y a pas eu d'autres transferts de titres entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

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 2023 ou au 31 mars 2022.

Si la valeur des titres de Niveau 3 augmentait/(diminuait) de 5 %, l'effet sur la VL au 31 mars 2023 serait comme suit :

- Pour le Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF : 7 221 USD (31 mars 2022 : 16 USD)

- Pour le Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF : 55 USD (31 mars 2022 : 1 474 USD)

Pour les autres Compartiments avec des valorisations de Niveau 3, l'effet sur la VL est insignifiant.

13. PRÊT DE TITRES

Au cours de l'exercice financier, plusieurs Compartiments ont commencé à effectuer des opérations de prêt de titres, sous réserve des conditions et dans les limites fixées à la discrétion de la Banque centrale et selon les termes du Prospectus en vertu de l'accord sur les prêts de titres en date du 8 décembre 2014 conclu entre le Gestionnaire d'investissement et State Street Bank GmbH (l'« Agent de prêt de titres »).

L'accord a été amendé le 8 octobre 2020 afin de refléter la réduction des seuils de prêt maximums des Compartiments de 70 à 40 %.

L'Agent de prêt de titres a été nommé aux fins de prêter des titres à des courtiers, négociants et autres 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 2023 et au 31 mars 2022 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 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	99 108	70 425
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	12 224 054	27 216 959
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	13 113 838	29 238 184

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF		
	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	25 991	11 692
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 729 065	1 014 707
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	1 861 749	1 109 175

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		
	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	41 881	17 578
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	69 493 609	12 923 017
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	74 910 253	13 829 595

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF		
	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	127 245	42 746
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	51 929 505	167 095 571
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	56 180 283	180 647 878

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	216 897	232 565
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	5 911 342	42 280 260
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	6 321 649	45 463 824

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	276 466	136 092
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	13 220 593	35 764 323
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	14 225 452	38 928 216

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	119 254	87 857
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	19 829 441	46 054 946
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	21 083 508	49 157 978

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	21 284	15 065
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	9 387 111	8 763 491
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	9 946 926	9 485 446

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	217 366	314 401
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	28 949 910	47 013 366
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	31 086 547	50 796 917

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	12 557	6 832
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	14 746	4 333 561
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	15 627	4 720 681

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	31 476	11 126
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	7 460 090	6 839 069
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	7 908 680	7 283 208

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	35 482	49 251
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	16 920 237	33 785 651
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	18 288 054	36 683 223

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	7 599	7 570
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	2 624 244	2 761 581
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 789 425	2 961 804

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	15 921	13 542
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	9 561 591	5 308 144
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	10 326 926	5 696 996

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	390 194	310 808
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	34 732 849	77 382 123
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	37 306 292	83 399 570

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	173 867	109 542
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	41 944 147	38 441 134
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	45 067 144	41 166 097

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	60 348	41 784
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	16 769 413	13 346 735
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	18 045 715	14 290 632
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	14 636	15 793
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	8 368 257	9 630 641
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	9 006 813	10 314 479
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	41 136	45 466
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	21 198 933	25 084 843
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	22 639 631	27 051 441
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	29 784	32 808
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	25 660 667	24 538 561
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	27 664 891	26 509 771
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	3 753	3 382
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 872 273	1 752 064
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 003 685	1 875 278
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF		
	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	3 383	3 343
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 633 588	1 244 312
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	1 768 673	1 334 540

14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPÉRATIONNELS

La Norme IFRS 8 Secteurs opérationnels (« Norme IFRS 8 ») exige une « approche de gestion » dans le cadre de laquelle les informations sur les secteurs sont présentées sur la même base que celle utilisée aux fins du reporting interne.

La Société de gestion est responsable de la gouvernance générale de la Société conformément au Prospectus. Les Administrateurs ont nommé State Street Global Advisors Europe Limited en tant que Société de gestion. State Street Global Advisors Limited est considéré le principal Décideur opérationnel (*Chief Operating Decision Maker* ou « CODM ») aux fins de la Norme IFRS 8.

La Société de gestion réalise l'allocation stratégique des ressources pour le compte des Compartiments. La Société de gestion est responsable de l'ensemble du portefeuille de chaque Compartiment et considère chaque Compartiment comme un seul et même segment opérationnel. Les décisions de la Société de gestion en matière d'allocation d'actifs sont basées sur une stratégie d'investissement unique et intégrée, afin d'obtenir la performance de l'Indice de référence correspondant de chaque Compartiment, et la performance de chaque Compartiment est évaluée par rapport à l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments ne disposent pas d'actifs classés en actifs non circulants. Les investissements de chaque Compartiment exposent ce dernier à la performance de l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments disposent de portefeuilles hautement diversifiés, et aucun investissement ne représente une part significative du revenu de la Société.

Produits et services

Tous les revenus de la Société sont dérivés d'un regroupement de produits, en l'occurrence les titres et instruments dérivés du portefeuille dans lesquels les Compartiments ont investi pour répliquer les performances de leurs indices respectifs.

Régions géographiques

La Société ne supervise pas séparément les revenus des différentes régions géographiques. Toutefois, dans la mesure où les Compartiments répliquent des indices représentant des marchés spécifiques dans des régions spécifiques, les revenus de chaque Compartiment peuvent être considérés comme attribués à la région stipulée dans son objectif d'investissement.

Principaux clients

La Société est une société d'investissement et ses principaux clients directs sont les investisseurs institutionnels constituant le marché primaire pour les actions des Compartiments.

Les investissements sont répartis entre cinquante-deux Compartiments distincts ayant chacun leur propre Tableau des investissements.

Le résultat financier et la situation financière de chaque segment correspondent aux états financiers de chaque Compartiment.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

15. TAUX DE CHANGE

Les taux de change utilisés pour la conversion (le cas échéant) des soldes d'un Compartiment libellés dans des devises étrangères dans la devise de présentation de la Société, en USD, étaient les suivants à la fin de l'exercice financier :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Dollar australien	1,49309	1,33165
Réal brésilien	5,07025	4,75195
Livre sterling	0,80877	0,75950
Dollar canadien	1,35335	1,24905
Peso chilien	790,61000	786,92500
Yuan Renminbi de Chine	6,87185	6,34310
Yuan chinois offshore	6,86730	6,34810
Peso colombien	4 659,31000	3 753,70500
Couronne tchèque	21,60890	21,95250
Couronne danoise	6,85655	6,68535
Euro	0,92043	0,89876
Dollar de Hong Kong	7,84995	7,83140
Forint hongrois	350,08520	330,05890
Roupie indienne	82,18250	75,77500
Roupie indonésienne	14 994,50000	14 362,50000
Nouveau shekel israélien	3,60065	3,19125
Yen japonais	133,09000	121,37500
Dinar koweïtien	0,30685	0,30380
Ringgit malais	4,41250	4,20475
Peso mexicain	18,05600	19,94200
Nouveau dollar de Taïwan	30,44750	28,65150
Dollar néo-zélandais	1,59834	1,43771
Couronne norvégienne	10,47310	8,74400
Sol péruvien	3,76105	3,71500
Peso philippin	54,36500	51,74500
Zloty polonais	4,30805	4,16725
Riyal qatari	3,64000	3,64175
Rouble russe	77,70000	82,35000
Riyal saoudien	3,75370	3,75150
Dollar de Singapour	1,32955	1,35335
Rand sud-africain	17,74250	14,61250
Won sud-coréen	1 301,85000	1 212,05000
Couronne suédoise	10,36955	9,31940
Franc suisse	0,91355	0,92025
Baht thaïlandais	34,19500	33,25000
Lire turque	19,19500	14,66775
Dirham des Émirats arabes unis	3,67250	3,67305

	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Livre sterling	0,87868	0,84506

	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Dollar canadien	1,47035	1,38976
Couronne danoise	7,44930	7,43846
Couronne norvégienne	11,37850	9,72901
Zloty polonais	4,68048	4,63669
Couronne suédoise	11,26600	10,36923
Franc suisse	0,99253	1,02392
Dollar américain	1,08645	1,11265

	31 mars 2023	31 mars 2022
	GBP	GBP
Euro	1,13806	1,18335

	31 mars 2023	31 mars 2022
	JPY	JPY
Euro	0,00692	0,00741

Les taux de change moyens pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 utilisés pour convertir (le cas échéant) la devise fonctionnelle d'un Compartiment dans la devise de présentation de la Société en USD, étaient les suivants :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Livre sterling	0,83141	0,73425
Euro	0,96150	0,86318
Yen japonais	135,87917	112,94792

16. ANNÉE COMPARATIVE

Les montants comparatifs figurant dans le présent état financier concernent l'exercice financier clôturé au 31 mars 2022.

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER

Les transactions en nature ont été suspendues pour un ensemble de compartiments à compter du 6 avril 2022. La liste des Compartiments impactés par ce changement a été présentée dans un avis aux actionnaires publié le 23 mars 2022.

Un addenda au Prospectus a été approuvé par la BCI en date du 11 avril 2022. Cet addenda avait pour but d'informer les actionnaires qu'en raison de l'escalade de la situation géopolitique impliquant l'Ukraine et la Russie, une déclaration de risque supplémentaire concernant les sanctions imposées à la Russie avait été incluse dans le prospectus.

Le Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 20 avril 2022.

Ulla Pitha a démissionné en tant qu'Administratrice de la Société de gestion avec effet au 30 juin 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Marie-Anne Heeren a été nommée Administratrice de la Société de gestion avec prise d'effet au 7 septembre 2022.

Le Prospectus et les suppléments, soumis à la BCI pour approbation ont été mis à jour le 31 août 2022. De nombreuses modifications ont été apportées aux fins de la soumission du prospectus, y compris concernant l'actualisation des termes « Engagement actionnarial », « PAI » et « Taxinomie ». Concernant les suppléments, les mises à jour ont notamment porté sur un changement de stratégie de réplification de l'indice pour certains des Compartiments et sur l'ajout d'un passage sur la dérogation aux limites d'investissement pour les autres.

Le supplément actualisé du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF portant sur la mise à jour d'un passage relatif à la diversification des investissements a été approuvé par la BCI le 6 octobre 2022.

Le Prospectus et les suppléments actualisés de la Société déposés le 31 août 2022 auprès de la BCI ont été approuvés le 28 octobre 2022.

La soumission rapide des informations à publier en vertu de l'Annexe II du SFDR eu égard aux Compartiments de l'entité relevant de l'Article 8 a été effectuée le 1^{er} décembre 2022.

Patrick J. Riley et Tom Finlay ont démissionné de leurs fonctions d'Administrateurs de la Société avec prise d'effet au 16 mars 2023.

Jennifer Fox a été nommée Administratrice de la Société de gestion avec prise d'effet au 16 mars 2023.

Conflit russo-ukrainien

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, qui a débuté le 24 février 2022, a donné lieu à de nombreuses restrictions et perturbations impactant les valeurs mobilières et les marchés russes. Les effets de ces restrictions ont affecté et sont susceptibles d'affecter encore les Compartiments exposés aux marchés russes. Les menaces de sanctions ou celles déjà imposées à l'encontre de la Russie, d'entités russes ou de particuliers russes peuvent entraîner une perturbation de l'économie du pays, provoquer une volatilité sur d'autres marchés régionaux et mondiaux et avoir une incidence négative sur les performances de divers secteurs et industries, ainsi que sur les sociétés d'autres pays, ce qui pourrait générer un effet préjudiciable sur les performances d'un Compartiment, même si ce dernier n'a pas d'exposition directe aux titres d'émetteurs russes. En raison, à la fois, de l'imposition des sanctions, des mesures de représailles du gouvernement russe et de l'impact que ces deux facteurs ont eu sur les marchés de titres russes, certains Compartiments ont eu recours à des procédures de valorisation approuvées par le Conseil d'administration de la Société pour certains titres russes dont la valeur pourrait, le cas échéant, avoir été estimée à zéro. Les compartiments détiennent des positions insignifiantes sur les titres russes. Les sanctions, ou la menace de nouvelles sanctions, voire de sanctions remaniées, pourraient également entraver la capacité d'un Compartiment à acheter, vendre, détenir, recevoir, livrer ou effectuer d'autres transactions sur certains titres ou autres instruments d'investissement concernés.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société durant l'exercice financier.

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE FINANCIER

Ellen Needham a démissionné en tant qu'Administratrice de la Société avec prise d'effet au 1^{er} mai 2023.

Tom Coghlan a été nommé Administrateur de la Société de gestion avec prise d'effet au 25 juillet 2023.

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 24 juillet 2023.

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 2023. 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	277 944 545	4,40 %	275 742 182	4,43 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	162 391 998	1,06 %	161 789 686	1,07 %
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	385 573 119	18,02 %	383 533 438	18,12 %
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	1 000 599 350	5,19 %	990 939 123	5,24 %
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	251 683 382	2,35 %	248 420 181	2,38 %
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	647 204 095	2,04 %	645 204 530	2,05 %
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	285 491 725	6,95 %	283 701 632	6,99 %
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	51 326 561	18,29 %	50 630 413	18,54 %
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	129 493 078	22,36 %	128 636 227	22,51 %
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	65 838 058	0,02 %	65 726 874	0,02 %
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	106 534 855	7,00 %	106 218 043	7,02 %
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	163 008 341	10,38 %	162 163 394	10,43 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	31 527 032	8,32 %	31 433 294	8,35 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	74 088 522	12,91 %	73 687 749	12,98 %
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	519 131 471	6,69 %	516 550 867	6,72 %
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	291 667 503	14,38 %	289 940 923	14,47 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	484 242 395	3,46 %	482 582 042	3,47 %
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	56 900 980	14,71 %	56 664 316	14,77 %
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	118 619 352	17,87 %	117 715 894	18,01 %
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	450 337 178	5,70 %	450 114 371	5,70 %
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	28 857 673	6,49 %	28 790 441	6,50 %
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	17 841 257	9,16 %	17 717 555	9,22 %

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 13 des états financiers. Les revenus générés par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres au cours de la période financière sont présentés à la Note 13 des états financiers.

Pour tous les Compartiments, l'échéance restant à courir pour les titres prêtés est ouverte, étant donné qu'il s'agit de positions en actions qui ne sont pas assorties d'une date d'échéance contractuelle.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés et la garantie non numéraire associée reçue, analysées par contrepartie emprunteuse au 31 mars 2023.

Il n'y a pas de liquidités reçues en garantie concernant les activités de prêt de titres.

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	4 309 765	4 656 187
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	43 244	46 707
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	393 152	426 426
Credit Suisse International	Royaume-Uni	274 656	288 392
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 748 270	1 866 304
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	625 837	674 122
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	320 098	345 685
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	373 782	394 992
Societe Generale SA	France	3 765 464	4 018 514
UBS AG	Suisse	369 786	396 509
		12 224 054	13 113 838
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 299 356	1 400 378
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	95 529	103 179
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	215 992	233 279
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	118 188	124 913
		1 729 065	1 861 749
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	34 405 294	37 197 556
Credit Suisse International	Royaume-Uni	898 318	943 242
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 435 312	3 804 403
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 271	3 533
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	793 029	856 753
Societe Generale SA	France	29 958 385	32 104 766
		69 493 609	74 910 253

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	42 178 088	45 448 884
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	9 751 417	10 731 399
		51 929 505	56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 577 800	2 778 052
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	317 695	343 133
Credit Suisse International	Royaume-Uni	102 590	107 732
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 621 703	1 708 391
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	462 188	487 906
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	719 883	777 729
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	76 041	82 244
Societe Generale SA	France	33 442	36 462
		5 911 342	6 321 649
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	9 810 657	10 553 788
Credit Suisse International	Royaume-Uni	443 374	465 546
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 267 433	1 368 933
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	586 032	627 071
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	359 467	388 790
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	42 715	46 178
Societe Generale SA	France	694 431	757 134
UBS AG	Suisse	16 484	18 012
		13 220 593	14 225 452
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 517 737	5 951 109
Credit Suisse International	Royaume-Uni	17 017	17 868
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 078 642	3 243 209
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	3 605 465	3 809 738
Societe Generale SA	France	345 406	375 410
UBS AG	Suisse	7 265 174	7 686 174
		19 829 441	21 083 508

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	764 253	825 494
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	2 605 289	2 736 127
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	14 971	16 295
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 476 092	2 608 449
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	480 655	519 148
Societe Generale SA	France	3 033 023	3 227 591
UBS AG	Suisse	12 828	13 822
		9 387 111	9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	10 900 918	11 748 484
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	552 087	594 229
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 026 218	2 195 385
Credit Suisse International	Royaume-Uni	1 021 164	1 072 233
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 760 047	1 863 560
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 465 111	3 738 675
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 538 857	1 651 006
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 739 851	2 899 196
Societe Generale SA	France	2 137 062	2 324 974
UBS AG	Suisse	2 808 595	2 998 805
		28 949 910	31 086 547
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	14 746	15 627
		14 746	15 627
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	5 045 153	5 343 728
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 016 729	1 090 872
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 331 247	1 403 684
Societe Generale SA	France	66 961	70 396
		7 460 090	7 908 680

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 051 914	3 291 015
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	9 208 092	9 948 751
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 736 309	1 875 361
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 466 819	1 584 257
Societe Generale SA	France	1 457 103	1 588 670
		16 920 237	18 288 054

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	137 767	148 139
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	133 165	143 818
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	49 304	53 664
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	422 767	445 366
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	61 035	64 935
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	980 033	1 033 539
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	275 329	289 323
Societe Generale SA	France	155 667	169 625
UBS AG	Suisse	409 177	441 016
		2 624 244	2 789 425

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 739 356	6 205 426
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	32 665	35 278
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	772 642	828 381
ING Bank NV	Pays-Bas	1 349 944	1 470 318
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	272 726	294 526
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	666 399	699 894
Societe Generale SA	France	115 993	126 171
UBS AG	Suisse	611 866	666 932
		9 561 591	10 326 926

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	552 075	585 143
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	437 229	472 208
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 364 537	1 474 741
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 747 641	8 161 784
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 831 584	7 325 754
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	17 145	18 043
Societe Generale SA	France	3 050 935	3 326 414
UBS AG	Suisse	14 731 703	15 942 205
		34 732 849	37 306 292
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	9 452 730	10 082 583
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	3 470 311	3 684 884
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	371 259	403 019
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 579 343	7 996 087
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	989 520	1 060 914
ING Bank NV	Pays-Bas	534 606	582 275
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 225 047	4 561 119
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	548 889	587 244
Societe Generale SA	France	5 356 496	5 839 604
UBS AG	Suisse	9 415 946	10 269 415
		41 944 147	45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 121 409	3 337 614
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	816 964	882 321
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	997 164	1 081 086
Credit Suisse International	Royaume-Uni	2 460	2 582
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	729 132	768 140
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	69 951	75 554
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 922 966	4 160 057
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	331 410	348 800
Societe Generale SA	France	6 311 871	6 880 284
UBS AG	Suisse	466 086	509 277
		16 769 413	18 045 715

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	631 623	674 899
BNP Paribas Arbitrage Snc	France	603 547	651 543
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	780 695	847 774
Credit Suisse International	Royaume-Uni	27 008	28 359
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	820 275	864 556
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	102 060	111 114
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 372 253	1 471 603
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	529 398	556 006
Societe Generale SA	France	1 962 947	2 128 656
UBS AG	Suisse	1 538 451	1 672 303
		8 368 257	9 006 813
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 214 883	2 356 538
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	3 827 151	4 077 539
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	915 010	996 998
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 430 702	3 620 037
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	162 862	175 905
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 158 039	1 250 431
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	3 340 286	3 513 414
Societe Generale SA	France	3 890 300	4 185 501
UBS AG	Suisse	2 259 700	2 463 268
		21 198 933	22 639 631

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	975 480	1 052 729
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	71 008	76 267
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	894 226	973 310
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	293 270	308 946
ING Bank NV	Pays-Bas	1 164 478	1 268 313
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 162 308	2 296 491
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	4 982 429	5 233 203
Societe Generale SA	France	15 000 573	16 329 373
UBS AG	Suisse	116 895	126 259
		25 660 667	27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	13 737	14 768
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	54 399	58 751
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	390 647	425 050
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	54 444	58 374
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	58 667	61 932
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	851 637	906 238
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	146 217	153 565
Societe Generale SA	France	223 524	238 935
UBS AG	Suisse	79 001	86 072
		1 872 273	2 003 685
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	155 920	167 412
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	676 435	731 912
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	9 949	10 503
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	145 809	155 453
Societe Generale SA	France	233 985	255 113
UBS AG	Suisse	411 490	448 280
		1 633 588	1 768 673

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties

Les Compartiments peuvent s'engager dans des activités exigeant qu'une garantie soit fournie à une contrepartie (« garantie émise ») ou peuvent détenir une garantie reçue d'une contrepartie (« garantie reçue »).

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties non numéraires sous-jacentes reçues par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert de propriété, pour les opérations de prêt de titres au 31 mars 2023.

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
AUD	257 441	AUD	-
CAD	685 204	CAD	221 710
CHF	696	CHF	1 129
CNY	44 398	CNY	-
DKK	167 715	DKK	-
EUR	6 542 282	EUR	1 066 182
GBP	2 032 450	GBP	376 274
HKD	772 421	HKD	29 057
JPY	1 096 788	JPY	2 588
MXN	-	MXN	7
NOK	17 982	NOK	12
NZD	232	NZD	-
SEK	43 186	SEK	33 647
SGD	28 932	SGD	-
USD	1 424 111	USD	131 143
	13 113 838		1 861 749

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
AUD	2 431 595	AUD	-
CAD	5 893 670	CAD	-
CNY	444 941	CNY	-
DKK	1 318 421	DKK	-
EUR	41 809 659	EUR	10 844 453
GBP	9 056 849	GBP	225 230
HKD	5 693 788	HKD	94 184
JPY	1 419 020	JPY	40 904 013
NOK	57 319	NOK	-
NZD	2 323	NZD	-
SEK	278 532	SEK	-
SGD	94 315	SGD	-
USD	6 409 821	USD	4 112 403
	74 910 253		56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
AUD	5 063	AUD	105 125
CAD	16 268	CAD	743 966
CHF	-	CHF	341
CNY	926	CNY	19 236
DKK	2 745	DKK	58 395
EUR	1 632 045	EUR	4 775 303
GBP	801 591	GBP	2 478 309
HKD	49 641	HKD	661 181
JPY	2 409 227	JPY	4 347 311
MXN	-	MXN	12
NOK	119	NOK	4 322
NZD	5	NZD	100
SEK	786	SEK	51 637
SGD	4 397	SGD	46 856
USD	1 398 836	USD	933 358
	6 321 649		14 225 452

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
AUD	317 356	AUD	160 572
CAD	457 378	CAD	120 586
CHF	269 528	CHF	-
CNY	8 753	CNY	29 382
DKK	25 935	DKK	87 654
EUR	11 799 120	EUR	6 777 656
GBP	3 190 200	GBP	1 514 387
HKD	111 386	HKD	320 102
JPY	2 963 153	JPY	267 708
NOK	1 128	NOK	4 426
NZD	46	NZD	153
SEK	19 526	SEK	10 370
SGD	1 787	SGD	-
USD	1 918 212	USD	653 930
	21 083 508		9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
AUD	533 793	AUD	-
CAD	1 119 745	CAD	60
CHF	201 545	CHF	-
CNY	55 718	CNY	-
DKK	225 606	DKK	-
EUR	10 814 286	EUR	9 443
GBP	5 569 334	GBP	3 117
HKD	1 951 053	HKD	-
JPY	6 869 723	JPY	-
NOK	73 072	NOK	-
NZD	291	NZD	-
SEK	78 294	SEK	39
SGD	125 236	SGD	-
USD	3 468 851	USD	2 968
	31 086 547		15 627

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
AUD	303	AUD	220 581
CAD	317 002	CAD	379 228
CHF	1 588	CHF	1 532
CNY	55	CNY	40 363
DKK	164	DKK	119 600
EUR	3 746 115	EUR	7 446 853
GBP	1 624 318	GBP	1 871 031
HKD	107 785	HKD	542 988
JPY	294 060	JPY	2 613 411
NOK	1 479	NOK	6 835
NZD	-	NZD	211
SEK	4 918	SEK	32 067
SGD	1 422	SGD	1 372
USD	1 809 471	USD	5 011 982
	7 908 680		18 288 054

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
AUD	18 500	AUD	181 615
CAD	405 391	CAD	1 203 037
CHF	262	CHF AUD	415
CNY	2 954	CNY	2 366
DKK	26 057	DKK	54 653
EUR	1 191 570	EUR	5 185 550
GBP	324 562	GBP	1 469 439
HKD	132 265	HKD	819 336
JPY	97 772	JPY	138 573
NOK	27 044	NOK	91 017
NZD	15	NZD	12
SEK	3 080	SEK	48 608
SGD	166	SGD	91 495
USD	559 787	USD	1 040 810
	2 789 425		10 326 926

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
AUD	1 113 896	AUD	1 042 173
CAD	4 467 041	CAD	4 053 938
CHF	662 356	CHF	84 609
CNY	84 513	CNY	146 808
DKK	1 063 639	DKK	1 347 666
EUR	17 102 375	EUR	20 741 034
GBP	3 228 646	GBP	6 080 015
HKD	1 992 323	HKD	3 271 604
JPY	2 186 347	JPY	2 312 847
MXN	-	MXN	86
NOK	1 020 443	NOK	787 062
NZD	441	NZD	767
SEK	33 538	SEK	75 331
SGD	9 233	SGD	43 777
USD	4 341 501	USD	5 079 427
	37 306 292		45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
AUD	893 856	AUD	278 346
CAD	1 792 527	CAD	583 405
CHF	2 247	CHF	34 976
CNY	158 855	CNY	44 629
DKK	546 456	DKK	158 653
EUR	6 794 217	EUR	3 887 709
GBP	1 623 816	GBP	927 853
HKD	2 517 566	HKD	921 231
JPY	1 061 281	JPY	724 333
NOK	89 531	NOK	35 687
NZD	830	NZD	234
SEK	22 296	SEK	12 313
SGD	2 272	SGD	4 696
USD	2 539 965	USD	1 392 748
	18 045 715		9 006 813

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
AUD	427 604	AUD	1 075 745
CAD	999 447	CAD	886 671
CHF	2 374	CHF	1 648
CNY	69 133	CNY	56 141
DKK	459 842	DKK	1 044 850
EUR	12 226 404	EUR	8 139 939
GBP	2 358 173	GBP	1 140 109
HKD	1 849 550	HKD	7 890 421
JPY	883 732	JPY	1 467 515
MXN	47	MXN	-
NOK	186 578	NOK	750 122
NZD	361	NZD	293
SEK	17 982	SEK	5 319
SGD	2 126	SGD	80 080
USD	3 156 278	USD	5 126 038
	22 639 631		27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
AUD	15 873	AUD	42 255
CAD	301 479	CAD	148 824
CHF	781	CHF	6 987
CNY	2 904	CNY	6 482
DKK	13 612	DKK	51 286
EUR	749 947	EUR	822 746
GBP	119 742	GBP	37 787
HKD	108 648	HKD	88 838
JPY	166 448	JPY	119 054
NOK	8 040	NOK	32 483
NZD	15	NZD	34
SEK	2 691	SEK	878
SGD	688	SGD	138
USD	512 817	USD	410 881
	2 003 685		1 768 673

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 2023.

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	
	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
1 jour à 1 mois	581 516	186 449	5 785 000	-	16 333	628 871
1 à 3 mois	1 286 202	280 815	11 436 429	-	24 449	962 110
De 3 mois à 1 an	754 967	59 808	5 046 480	32 819	10 326	286 801
Supérieure à 1 an	5 772 019	992 646	28 709 112	8 896 161	2 459 163	4 642 291
Transactions ouvertes	4 719 134	342 031	23 933 232	47 251 303	3 811 378	7 705 379
	13 113 838	1 861 749	74 910 253	56 180 283	6 321 649	14 225 452

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe		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 Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Utilities UCITS ETF
1 jour à 1 mois	736 541	92 322	664 399	-	-	120 996
1 à 3 mois	748 564	531 934	1 028 238	120	12 983	181 215
De 3 mois à 1 an	534 292	568 203	729 201	995	147 294	965 385
Supérieure à 1 an	15 424 383	6 844 070	11 499 120	14 512	5 737 731	7 594 978
Transactions ouvertes	3 639 728	1 910 397	17 165 589	-	2 010 672	9 425 480
	21 083 508	9 946 926	31 086 547	15 627	7 908 680	18 288 054

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World		SPDR MSCI World		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
1 jour à 1 mois	20 356	980 842	3 467	485 454	201 347	80 963
1 à 3 mois	47 364	1 464 627	239 533	792 028	398 926	116 192
De 3 mois à 1 an	84 618	213 894	595 165	703 302	503 099	232 740
Supérieure à 1 an	1 910 527	4 772 518	15 683 272	20 868 565	6 938 384	4 259 099
Transactions ouvertes	726 560	2 895 045	20 784 855	22 217 795	10 003 959	4 317 819
	2 789 425	10 326 926	37 306 292	45 067 144	18 045 715	9 006 813

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World Materials UCITS	SPDR MSCI World Technology UCITS	SPDR MSCI World Communication Services UCITS	SPDR MSCI World Utilities UCITS
	ETF	ETF	ETF	ETF
1 jour à 1 mois	76 315	-	-	5 998
1 à 3 mois	395 905	42 202	38 426	13 380
De 3 mois à 1 an	628 613	156 649	77 030	75 199
Supérieure à 1 an	13 107 971	7 786 663	1 176 883	733 565
Transactions ouvertes	8 430 827	19 679 377	711 346	940 531
	22 639 631	27 664 891	2 003 685	1 768 673

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 2023.

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	1 857 384	Kingdom of Belgium	312 972
Republic of France	1 716 302	United Kingdom	287 289
United Kingdom	1 326 561	Federal Republic of Germany	273 975
Kingdom of Belgium	1 322 357	Republic of France	268 642
United States	896 407	Canada	174 653
Canada	542 394	United States	98 433
Kingdom of Denmark	406 720	Kingdom of the Netherlands	65 017
Kingdom of the Netherlands	391 215	Republic of Austria	30 383
Tencent Holdings Ltd	239 142	China Merchants Bank Co Ltd	23 328
Alibaba Group Holding Ltd	221 376	Leonardo SpA	23 328
Autres émetteurs	<u>4 193 980</u>	Autres émetteurs	<u>303 729</u>
	13 113 838		1 861 749

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	
Kingdom of Belgium	10 195 324	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4 544 886
Federal Republic of Germany	10 195 307	Bridgestone Corp	4 544 886
Republic of France	9 820 055	Otsuka Holdings Co Ltd	4 544 884
United Kingdom	7 306 565	Fast Retailing Co Ltd	4 544 877
Canada	5 391 508	Asahi Group Holdings Ltd	4 544 876
United States	3 530 119	Mercedes Benz Group AG	4 544 872
Kingdom of Denmark	2 296 877	Kirin Holdings Co Ltd	3 570 050
Tencent Holdings Ltd	2 184 543	Yamaha Motor Co Ltd	3 515 007
Alibaba Group Holding Ltd	2 023 193	Canon Inc	3 127 037
Kingdom of the Netherlands	1 962 778	Dentsu Group Inc	3 073 402
Autres émetteurs	20 003 984	Autres émetteurs	15 625 506
	74 910 253		56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
United Kingdom	799 532	Kingdom of Belgium	1 278 076
Federal Republic of Germany	620 000	United Kingdom	1 253 971
Republic of France	572 876	Republic of France	1 204 003
United States	342 975	Federal Republic of Germany	1 144 824
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	267 533	Canada	659 264
Bridgestone Corp	267 533	United States	565 450
Otsuka Holdings Co Ltd	267 532	Asahi Group Holdings Ltd	486 485
Fast Retailing Co Ltd	267 532	Otsuka Holdings Co Ltd	484 613
Asahi Group Holdings Ltd	267 532	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	472 696
Mercedes-Benz Group AG	267 532	Bridgestone Corp	472 696
Autres émetteurs	2 381 072	Autres émetteurs	6 203 374
	6 321 649		14 225 452

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	
Federal Republic of Germany	3 273 311	Federal Republic of Germany	2 242 870
United Kingdom	3 169 916	Republic of France	2 171 763
Republic of France	3 158 088	Kingdom of Belgium	1 489 587
Kingdom of Belgium	2 584 219	United Kingdom	1 001 339
United States	1 915 900	United States	602 549
Kingdom of the Netherlands	1 792 353	Kingdom of Denmark	326 009
Canada	447 500	Tencent Holdings Ltd	138 029
Otsuka Holdings Co Ltd	327 736	Alibaba Group Holding Ltd	127 374
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	327 736	Kingdom of the Netherlands	112 175
Bridgestone Corp	327 736	Canada	85 809
Autres émetteurs	3 759 013	Autres émetteurs	1 649 422
	21 083 508		9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
Republic of France	2 562 730	Republic of France	4 806
Federal Republic of Germany	2 277 211	Kingdom of Belgium	3 126
United Kingdom	2 270 534	United Kingdom	3 117
Kingdom of Belgium	2 186 394	Federal Republic of Germany	2 143
United States	1 683 274	United States	1 286
Kingdom of the Netherlands	1 206 442	Kingdom of the Netherlands	1 049
Fast Retailing Co Ltd	758 858	Canada	61
Asahi Group Holdings Ltd	753 689	Kingdom of Sweden	39
Otsuka Holdings Co Ltd	735 218		15 627
Canada	711 316		
Autres émetteurs	15 940 881		
	31 086 547		

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	
Federal Republic of Germany	1 718 865	Kingdom of Belgium	2 144 562
United Kingdom	1 619 177	Republic of France	2 136 711
Republic of France	1 368 860	United States	2 070 750
United States	563 036	Kingdom of the Netherlands	1 080 066
Kingdom of the Netherlands	320 700	STMicroelectronics NV	994 875
Kingdom of Belgium	205 575	Kingdom of Denmark	938 614
NextEra Energy Inc	117 216	UnitedHealth Group Inc	934 974
CSX Corp	117 216	Asahi Group Holdings Ltd	310 934
Costar Group Inc	117 216	Otsuka Holdings Co Ltd	303 166
Pfizer Inc	117 216	Kirin Holdings Co Ltd	258 475
Autres émetteurs	1 643 603	Autres émetteurs	7 114 927
	7 908 680		18 288 054

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
United States	498 658	Kingdom of Belgium	1 497 426
Canada	333 887	Federal Republic of Germany	1 434 292
United Kingdom	275 960	United Kingdom	1 411 863
Kingdom of Belgium	270 599	Republic of France	1 298 760
Federal Republic of Germany	252 244	Canada	912 163
Republic of France	199 655	United States	334 356
Kingdom of the Netherlands	149 756	Kingdom of the Netherlands	282 575
Republic of Austria	81 439	Republic of Austria	223 222
Alibaba Group Holding Ltd	30 995	Alibaba Group Holding Ltd	161 150
Moncler SpA	27 783	Li Ning Co Ltd	147 031
Autres émetteurs	696 204	Autres émetteurs	2 624 088
	2 789 425		10 326 926

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	2 967 986	United Kingdom	4 921 406
United Kingdom	2 945 642	Federal Republic of Germany	4 917 286
Kingdom of Belgium	2 597 977	Republic of France	4 832 476
Republic of France	2 580 969	Kingdom of Belgium	3 872 404
United States	1 614 990	United States	2 453 492
Moncler SpA	1 346 470	Moncler SpA	1 054 842
Leonardo SpA	1 174 879	Equinor ASA	1 046 470
Equinor ASA	1 126 842	Tencent Holdings Ltd	916 216
Norsk Hydro ASA	1 000 001	Leonardo SpA	895 492
Shaw Communications Inc	896 599	Alibaba Group Holding Ltd	839 401
Autres émetteurs	19 053 937	Autres émetteurs	19 317 659
	37 306 292		45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
United States	1 784 437	United States	915 532
Kingdom of Belgium	1 241 519	Republic of France	824 723
Republic of France	1 124 811	Kingdom of Belgium	703 894
Federal Republic of Germany	1 090 489	United Kingdom	657 367
United Kingdom	1 058 149	Federal Republic of Germany	653 966
Canada	1 051 328	Kingdom of the Netherlands	365 526
Tencent Holdings Ltd	849 366	Tencent Holdings Ltd	289 913
Alibaba Group Holding Ltd	818 452	Alibaba Group Holding Ltd	262 697
Kingdom of the Netherlands	635 785	Republic of Austria	206 354
Novo Nordisk A/S	475 031	Canada	145 514
Autres émetteurs	7 916 348	Autres émetteurs	3 981 327
	18 045 715		9 006 813

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	
Kingdom of Belgium	2 879 508	Meituan	2 861 543
Federal Republic of Germany	2 624 382	United States	2 247 389
Republic of France	2 503 381	Kingdom of Belgium	1 669 828
United States	2 271 739	Equinor ASA	1 638 170
United Kingdom	1 765 795	Republic of Austria	1 579 357
Republic of Austria	1 038 733	Alibaba Group Holding Ltd	1 345 770
Kingdom of the Netherlands	602 679	Novo Nordisk A/S	878 497
Tencent Holdings Ltd	569 353	Edenred	700 069
Alibaba Group Holding Ltd	512 622	DNB Bank ASA	691 809
Kingdom of Denmark	365 687	Kao Corp	687 255
Autres émetteurs	7 505 752	Autres émetteurs	13 365 204
	22 639 631		27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
United States	413 438	Kingdom of Belgium	215 708
Republic of France	192 913	United States	179 366
Canada	150 449	Republic of France	164 956
Kingdom of Belgium	140 793	Kingdom of the Netherlands	94 913
Kingdom of the Netherlands	115 047	STMicroelectronics NV	73 191
United Kingdom	103 078	UnitedHealth Group Inc	68 509
Federal Republic of Germany	86 528	Denmark Government Bond	64 092
Republic of Austria	47 907	Moncler SpA	44 754
MEG Energy Corp	42 256	Equinor ASA	44 452
Asahi Group Holdings Ltd	32 479	Leonardo SpA	37 984
Autres émetteurs	678 797	Autres émetteurs	780 748
	2 003 685		1 768 673

La Société détient des garanties tant bilatérales (State Street Bank and Trust) que par l'intermédiaire d'agents tripartites (Bank of New York et JP Morgan Chase Bank). Dans le cas des agents Bank of New York et JP Morgan Chase Bank, State Street Bank and Trust délègue certaines fonctions de gestion des garanties à ces agents tripartites. Dans tous les cas, le Dépositaire a délégué les fonctions de gestion des garanties à State Street Bank and Trust. State Street Bank and Trust est dès lors habilitée à déléguer davantage de responsabilités à des agents tripartites si elle l'estime approprié.

Annexe II Politique de rémunération (non auditée)

Rémunération

State Street Corporation (« SSC ») et ses filiales directes et indirectes (ci-après conjointement désignées avec State Street Corporation, « State Street ») appliquent une stratégie de compensation à l'échelle du groupe, laquelle inclut une politique de rémunération applicable à toutes les entités de State Street dans le monde. State Street Global Advisors Europe Limited (« SSGAEL ») est la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et le Distributeur mondial de SPDR ETFs Europe II Plc et délègue certaines activités relatives à la gestion des investissements et à la gestion des risques à SSGA Limited, SSGA Singapore et SSGA Trust Company (« Gestionnaires d'investissement »). Comme les filiales de State Street, les Gestionnaires d'investissement sont entièrement intégrés dans la stratégie de compensation du groupe State Street et sont placés sous l'autorité de la structure de gouvernance mondiale et régionale de State Street, afin d'assurer le contrôle adéquat et pertinent des modalités de rémunération (en ce compris la conformité aux règles de rémunération correspondantes) au sein des entités affiliées au groupe State Street. En vertu de sa charte, consultable sur demande, le Comité des ressources humaines (« CRH ») de SSC supervise l'ensemble des régimes, politiques et programmes de rémunération de State Street auxquels participent les cadres dirigeants, ainsi que les régimes d'intéressement, de retraite, de prévoyance et d'attribution d'actions du groupe auxquels participent certains autres collaborateurs de SSC. Il s'assure également que les conventions de rémunération par intéressement soient en adéquation avec la sécurité financière et la viabilité de State Street, conformément aux dispositions réglementaires et aux orientations applicables. Le CRH autorise la dotation globale du Plan d'intéressement (« PI »). Le 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 des Comités de rémunération distincts pour le Royaume-Uni et pour SSGAEL, avec les fonctions principales suivantes :

- examiner la politique de rémunération applicable aux employés, à la direction et au Personnel identifié des Gestionnaires d'investissement et superviser sa mise en œuvre ;
- superviser le respect de toute réglementation applicable en matière de rémunération ; et
- examiner et approuver les décisions de rémunération relatives au Personnel identifié et d'envisager des recommandations pour l'ajustement ex post du risque du Personnel identifié.

State Street applique une politique de rémunération à l'échelle mondiale appuyée sur une documentation révisée annuellement (et complétée de tout addenda pertinent par territoire ou par régime de réglementation), laquelle documentation renseigne la grille de rémunération existante de State Street. Cette politique est destinée à se conformer aux exigences réglementaires applicables en matière de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, celles contenues dans les directives CRD, OPCVM V et AIFM, et sera interprétée et administrée en conséquence. Les politiques et pratiques de rémunération de State Street s'appliquent à tous les collaborateurs du groupe State Street dans le monde (en ce compris, les Gestionnaires d'investissement). Les principes directeurs qui permettent d'aligner le système de rémunération de State Street sur la stratégie opérationnelle sont les suivants :

- nous privilégions la rémunération globale ;
- nous visons un Programme de rémunération globale d'une valeur totale annuelle qui rivalise avec nos homologues ;
- nous soutenons sans équivoque la parité salariale pour un travail de même valeur ;
- le financement de notre Programme de rémunération globale est subordonné aux conditions de faisabilité, et conçu pour s'adapter à la performance du groupe ;
- nous différencions la rémunération basée sur la performance ;
- nous alignons les intérêts des collaborateurs avec ceux des Actionnaires ;
- Nos régimes de rémunération sont conçus pour être conformes à la réglementation en vigueur et aux orientations correspondantes, et impliquent de ne pas encourager à prendre des risques excessifs.

Au vu de notre processus d'appréciation structuré pour déterminer les enveloppes d'intéressement et les décisions d'allocations individuelles, de report des primes incitatives et de possibles ajustements *ex ante* et *ex post* comme les renoncements et les récupérations fiscales, notre système de rémunération est raisonnablement sensible au risque et corrèle les décisions et mesures courantes avec les critères de risque futurs.

State Street applique une politique de prime discrétionnaire et entièrement flexible (à savoir que le montant de la composante variable individuelle peut fluctuer de manière importante d'une année sur l'autre, en fonction de la performance et des autres facteurs susmentionnés, et peut même être réduit à zéro sur une année donnée). La politique de prime discrétionnaire est structurée de manière à équilibrer les composantes fixes et les composantes variables, mais inclut également des ratios de rémunération maximum spécifiques lorsque les réglementations locales le nécessitent. Un certain nombre de collaborateurs des services commerciaux participent aux Plans d'intéressement structurés, lesquels visent à ajuster la composante variable accordée aux participants des plans sur les revenus qu'ils génèrent, tout en tenant compte d'indicateurs de performance qualitative non financiers. Tous ces participants perçoivent une composante fixe de rémunération suffisamment élevée. La composante variable est attribuée à titre individuel sur la base de mesures quantitatives et qualitatives.

Montant total de la rémunération payée par le Gestionnaire d'investissement au titre de l'exercice financier au 31 mars 2023¹

Rémunération fixe (en milliers d'USD)	183 233
Rémunération variable (en milliers d'USD)	178 775
Rémunération globale (en milliers d'USD)	362 008
Nombre de bénéficiaires	1 406
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

Montant total de la rémunération (en milliers d'USD)

Direction de SSGAEL ²	226
Personnel identifié	213 296

Annexe II Politique de rémunération (non auditée) (suite)

Rémunération (suite)

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 SSGAEL et de SSGA SPDR ETFs Europe II Plc qui sont également employés du Gestionnaire d'investissement ne perçoivent pas de rémunération en leur qualité de membres du conseil d'administration).

Les détails relatifs aux modalités de rémunération de State Street, incluant (notamment) les informations sur le processus de prise de décision pour définir la politique de rémunération, ses caractéristiques fondamentales et la corrélation entre salaire et performance, sont publiés séparément dans la Déclaration de mandat de State Street sur le site www.statestreet.com, 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/ssgal-pillar-3-disclosure-2023.pdf.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.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et les 20 principales ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	3 915 574
3.125% Abu Dhabi Government International Bond 11/10/2027	3 099 343
4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	2 491 162
4.750% Saudi Government International Bond 18/01/2028	2 429 008
3.625% Saudi Government International Bond 04/03/2028	2 406 250
4.625% Brazilian Government International Bond 13/01/2028	2 337 662
4.150% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2027	2 189 236
6.000% Turkey Government International Bond 25/03/2027	2 052 048
9.758% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 977 758
5.625% Oman Government International Bond 17/01/2028	1 712 410
4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	1 679 484
9.875% Turkey Government International Bond 15/01/2028	1 540 253
2.625% China Government International Bond 02/11/2027	1 509 899
5.000% Gaci First Investment Co 13/10/2027	1 486 327
6.750% Oman Government International Bond 28/10/2027	1 422 980
4.375% Uruguay Government International Bond 27/10/2027	1 396 313
3.875% Colombia Government International Bond 25/04/2027	1 330 657
5.500% Republic of Poland Government International Bond 16/11/2027	1 240 481
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 238 716
5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	1 223 259
Ventes du Portefeuille	Produits USD
5.875% Indonesia Government International Bond 15/01/2024	1 813 772
3.375% Qatar Government International Bond 14/03/2024	1 515 480
6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	1 442 958
5.600% Turkey Government International Bond 14/11/2024	1 431 369
6.000% Croatia Government International Bond 26/01/2024	1 427 027
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 392 048
4.665% Republic of South Africa Government International Bond 17/01/2024	1 384 946
3.500% Kuwait International Government Bond 20/03/2027	1 359 421
3.250% Saudi Government International Bond 26/10/2026	1 339 826
4.000% Republic of Poland Government International Bond 22/01/2024	1 335 272
0.400% China Government International Bond 21/10/2023	1 264 050
3.875% Korea International Bond 11/09/2023	1 197 147
5.375% Hungary Government International Bond 25/03/2024	1 147 882
4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	1 140 549
7.250% Turkey Government International Bond 23/12/2023	1 105 965
4.750% Oman Government International Bond 15/06/2026	1 062 223
3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	997 424
5.004% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 06/04/2023	996 420
4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	976 055
3.250% Republic of Poland Government International Bond 06/04/2026	968 402

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Viscofan SA	1 404 675
JDE Peet's NV	1 245 194
Merlin Properties Socimi SA	1 225 831
Henkel AG & Co KGaA	1 203 462
Edenred	1 201 835
Orange SA	1 173 076
Telefonica Deutschland Holding AG	1 153 483
Endesa SA	1 140 744
Jeronimo Martins SGPS SA	1 136 354
EDP - Energias de Portugal	1 133 749
Glanbia PLC	1 118 711
Ferrovial SA	1 099 945
TietoEVRY Oyj	1 089 702
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 086 700
Carrefour SA	1 062 286
SPIE SA	1 007 785
CRH PLC	973 452
Acciona SA	958 533
SES SA	957 139
SEB SA	929 979
Koninklijke KPN NV	922 572
Elisa Oyj	919 067
Lotus Bakeries NV	918 778
Anheuser-Busch InBev SA/NV	870 283
Davide Campari-Milano NV	845 338
Ferrari NV	843 579
Eni SpA	841 390
Vivendi SE	828 221

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Eni SpA	1 320 890
Linde PLC	1 000 738
EssilorLuxottica SA	962 863
Orange SA	961 141
Wendel SE	936 313
SEB SA	907 897
Bayer AG	907 073
Hannover Rueck SE	885 140
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	851 768
Hera SpA	815 075
Davide Campari-Milano NV	790 644
Wolters Kluwer NV	789 594
SES SA	776 988
Fresenius SE & Co KGaA	761 653
Beiersdorf AG	757 097
Huhtamaki Oyj	741 942
Poste Italiane SpA	733 256
Engie SA	732 725
Koninklijke KPN NV	732 404
Assicurazioni Generali SpA	701 079

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	355 866
Microsoft Corp	269 814
Amazon.com Inc	142 478
Alphabet Inc (Class C)	102 961
Tesla Inc	96 212
NVIDIA Corp	75 115
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	74 858
Alphabet Inc (Class A)	69 285
JPMorgan Chase & Co	68 281
Schneider Electric SE	64 450
UnitedHealth Group Inc	63 373
Johnson & Johnson	60 747
Meta Platforms Inc	59 848
Edison International	57 418
Raytheon Technologies Corp	56 027
Visa Inc	52 105
ABB Ltd	51 912
Merck & Co Inc	45 984
Eli Lilly & Co	45 129
Royal Bank of Canada	44 136
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Vestas Wind Systems A/S	13 340
Nidec Corp	13 212
Schneider Electric SE	12 990
Central Japan Railway Co	12 412
East Japan Railway Co	10 737
Bank of Montreal	10 452
Delta Electronics Inc	9 738
Siemens Energy AG	9 028
Oracle Corp	8 950
Ecolab Inc	8 540
MTR Corp Ltd	8 100
Fuji Electric Co Ltd	8 053
Telia Co AB	7 936
Lloyds Banking Group PLC	7 522
AXA SA	7 450
Verizon Communications Inc	7 416
George Weston Ltd	7 276
Nibe Industrier AB	7 221
General Electric Co	7 135
Novozymes A/S	5 628
Odakyu Electric Railway Co Ltd	5 287
AT&T Inc	5 088
Dassault Systemes SE	5 057

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant la période financière peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	3 096 837
ASML Holding NV	2 171 492
Roche Holding AG	2 130 862
AstraZeneca PLC	1 909 071
Shell PLC	1 879 125
Novartis AG	1 845 799
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 753 451
Novo Nordisk A/S	1 680 822
TotalEnergies SE	1 486 728
HSBC Holdings PLC	1 273 088
Sanofi	1 163 273
Unilever PLC	1 027 947
Diageo PLC	994 214
GSK PLC	993 111
Siemens AG	980 693
SAP SE	958 958
BP PLC	889 466
Air Liquide SA	884 663
British American Tobacco PLC	865 237
Rio Tinto PLC	822 106
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	7 725 845
ASML Holding NV	5 349 060
Roche Holding AG	5 247 532
Shell PLC	4 863 564
AstraZeneca PLC	4 656 880
Novo Nordisk A/S	4 549 206
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4 533 279
Novartis AG	4 328 069
TotalEnergies SE	3 133 743
HSBC Holdings PLC	3 040 134
Unilever PLC	2 839 720
Sanofi	2 532 064
BP PLC	2 450 341
Diageo PLC	2 440 355
SAP SE	2 404 340
Siemens AG	2 152 582
L'Oreal SA	2 149 817
British American Tobacco PLC	1 998 934
Allianz SE	1 859 790
Schneider Electric SE	1 714 368

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	40 836 409
Cie Financiere Richemont SA	13 259 815
Prosus NV	10 865 480
Mercedes-Benz Group AG	10 864 653
Hermes International	9 502 459
Kering SA	8 392 384
Compass Group PLC	7 880 197
Stellantis NV	7 013 483
Bayerische Motoren Werke AG	5 909 158
adidas AG	5 831 468
Ferrari NV	5 709 082
Industria de Diseno Textil SA	5 697 123
Volkswagen AG	5 458 759
EssilorLuxottica SA	5 336 493
Flutter Entertainment PLC	4 557 254
Evolution AB	3 875 449
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 987 398
InterContinental Hotels Group PLC	2 271 376
Moncler SpA	2 194 020
Porsche Automobil Holding SE	2 083 679
Next PLC	2 077 458
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	28 301 366
Cie Financiere Richemont SA	8 933 837
Prosus NV	8 622 430
Mercedes-Benz Group AG	7 335 067
Hermes International	6 506 591
Compass Group PLC	6 011 140
Kering SA	5 814 015
Stellantis NV	4 509 880
adidas AG	4 329 629
Volkswagen AG	3 924 746
Ferrari NV	3 875 455
Bayerische Motoren Werke AG	3 823 363
Industria de Diseno Textil SA	3 818 877
EssilorLuxottica SA	3 321 778
Flutter Entertainment PLC	3 166 641
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 523 257
Evolution AB	2 435 976
InterContinental Hotels Group PLC	1 608 244
Porsche Automobil Holding SE	1 509 732
Moncler SpA	1 467 743

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	113 254 438
Unilever PLC	39 734 931
Diageo PLC	35 376 489
British American Tobacco PLC	30 411 519
L'Oreal SA	29 098 236
Reckitt Benckiser Group PLC	18 545 797
Anheuser-Busch InBev SA/NV	16 068 347
Pernod Ricard SA	13 339 834
Danone SA	12 164 401
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9 643 046
Haleon PLC	9 044 396
Heineken NV	8 429 100
Tesco PLC	8 018 580
Imperial Brands PLC	6 917 824
Kerry Group PLC	5 456 466
Essity AB	5 211 637
Swedish Match AB	5 022 312
Carlsberg AS	4 350 229
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	3 909 352
Henkel AG & Co KGaA	3 852 284
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	67 525 072
Unilever PLC	25 469 072
Diageo PLC	21 004 029
L'Oreal SA	19 523 286
British American Tobacco PLC	17 455 494
Reckitt Benckiser Group PLC	10 482 736
Anheuser-Busch InBev SA/NV	10 273 694
Pernod Ricard SA	8 696 519
Danone SA	7 528 762
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 551 242
Heineken NV	5 218 727
Tesco PLC	4 745 469
Imperial Brands PLC	4 636 410
Haleon PLC	3 508 228
Kerry Group PLC	3 193 553
Essity AB	3 166 349
Carlsberg AS	2 878 513
Henkel AG & Co KGaA	2 532 168
Carrefour SA	2 324 533
Beiersdorf AG	2 317 625

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille*	Coût EUR
Shell PLC	140 089 406
TotalEnergies SE	91 840 527
BP PLC	82 017 047
Eni SpA	37 417 314
Equinor ASA	33 808 057
Repsol SA	22 580 642
Neste Oyj	21 150 906
Aker BP ASA	9 540 947
Tenaris SA	8 105 066
OMV AG	7 487 703
Galp Energia SGPS SA	6 212 499
Orron Energy ab	1 180 089
Ventes du Portefeuille*	Produits EUR
Shell PLC	130 751 336
BP PLC	96 402 340
TotalEnergies SE	84 879 783
Eni SpA	29 557 554
Equinor ASA	21 422 766
Repsol SA	19 450 797
Neste Oyj	15 163 316
Tenaris SA	6 128 621
Aker BP ASA	6 034 055
OMV AG	4 934 874
Galp Energia SGPS SA	4 261 701
Orron Energy ab	1 058 349

* Il n'y a pas eu d'autres achats ou de ventes au cours de l'exercice financier.

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
HSBC Holdings PLC	9 035 973
Allianz SE	5 623 714
Zurich Insurance Group AG	4 567 758
UBS Group AG	4 101 269
BNP Paribas SA	3 952 185
Banco Santander SA	3 474 217
AXA SA	3 333 409
London Stock Exchange Group PLC	3 150 872
ING Groep NV	2 928 998
Lloyds Banking Group PLC	2 738 659
Nordea Bank Abp	2 728 626
Intesa Sanpaolo SpA	2 599 498
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 546 331
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 521 893
Prudential PLC	2 480 337
Investor AB	2 295 097
Deutsche Boerse AG	2 228 394
Bardays PLC	2 169 055
Bank of Ireland Group PLC	1 960 801
UniCredit SpA	1 821 236
Sampo Oyj	1 679 177
Swiss Re AG	1 661 929
Partners Group Holding AG	1 514 106
Assicurazioni Generali SpA	1 459 939
Deutsche Bank AG	1 448 570
Societe Generale SA	1 404 980
Legal & General Group PLC	1 336 860
Standard Chartered PLC	1 293 753
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 266 480
DNB Bank ASA	1 243 112
Swiss Life Holding AG	1 207 705
Credit Suisse Group AG	1 128 032
3i Group PLC	1 126 349

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
HSBC Holdings PLC	23 092 693
Allianz SE	14 112 906
Zurich Insurance Group AG	12 120 176
UBS Group AG	11 252 111
BNP Paribas SA	10 300 309
AXA SA	9 062 004
Banco Santander SA	8 810 325
ING Groep NV	7 598 076
Lloyds Banking Group PLC	7 132 545
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 807 645
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6 733 824
Nordea Bank Abp	6 210 958
Intesa Sanpaolo SpA	6 087 018
Prudential PLC	5 996 149
Bardays PLC	5 936 307
Deutsche Boerse AG	5 926 551
Investor AB	5 789 278
London Stock Exchange Group PLC	5 711 249
UniCredit SpA	4 831 603
Swiss Re AG	4 494 993
Sampo Oyj	4 196 832
Partners Group Holding AG	3 894 949
Deutsche Bank AG	3 514 684
Standard Chartered PLC	3 398 268
Societe Generale SA	3 375 189
Legal & General Group PLC	3 296 212
Assicurazioni Generali SpA	3 243 525
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 136 221
DNB Bank ASA	3 134 528
Swiss Life Holding AG	3 128 314
CaixaBank SA	2 691 223

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Roche Holding AG	78 026 798
AstraZeneca PLC	66 845 639
Novo Nordisk A/S	65 847 919
Novartis AG	61 734 212
Sanofi	34 698 804
EssilorLuxottica SA	25 543 124
GSK PLC	22 497 881
Bayer AG	18 628 489
Lonza Group AG	13 670 652
Alcon Inc	11 691 830
Genmab A/S	8 455 250
Argenx SE	8 323 539
Merck KGaA	7 874 438
Koninklijke Philips NV	5 322 039
Sonova Holding AG	4 831 483
Siemens Healthineers AG	4 774 542
Straumann Holding AG	4 774 508
Coloplast A/S	4 722 825
Smith & Nephew PLC	3 878 134
Fresenius SE & Co KGaA	3 864 574
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Roche Holding AG	82 029 352
AstraZeneca PLC	70 270 957
Novo Nordisk A/S	69 983 541
Novartis AG	65 215 975
Sanofi	36 159 664
GSK PLC	20 308 596
Bayer AG	18 935 279
Lonza Group AG	14 523 892
EssilorLuxottica SA	13 759 550
Alcon Inc	11 680 903
Genmab A/S	9 302 358
Merck KGaA	8 244 449
Haleon PLC	7 876 664
Argenx SE	6 750 888
Koninklijke Philips NV	5 488 948
Sonova Holding AG	5 349 898
Siemens Healthineers AG	5 132 219
Coloplast A/S	5 117 889
GSK PLC	5 111 138
Roche Holding AG	4 578 615

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens AG	7 913 008
Schneider Electric SE	6 499 851
Airbus	5 809 835
RELX PLC	4 978 252
Vinci SA	4 680 446
ABB Ltd	4 042 166
Deutsche Post AG	3 526 838
Safran SA	3 270 477
Experian PLC	2 875 267
DSV A/S	2 725 745
BAE Systems PLC	2 706 140
Volvo AB	2 559 945
Wolters Kluwer NV	2 438 188
Vestas Wind Systems A/S	2 276 377
Cie de Saint-Gobain	2 234 240
Ferguson PLC	2 118 511
Assa Abloy AB	2 097 034
Legrand SA	2 048 477
Ashtead Group	1 946 028
Rentokil Initial PLC	1 933 950
Rheinmetall AG	1 833 686
Sandvik AB	1 754 539
Geberit AG	1 724 961
Teleperformance	1 718 365
SGS SA	1 649 850
Daimler Truck Holding AG	1 502 298
Kone Oyj	1 401 274
Nibe Industrier AB	1 370 955
CNH Industrial NV	1 353 924
AP Moller - Maersk A/S	1 283 269
Atlas Copco AB	1 280 598
Kuehne + Nagel International AG	1 257 267

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Siemens AG	16 380 962
Schneider Electric SE	13 770 029
Airbus	11 634 637
RELX PLC	10 284 266
Vinci SA	9 463 632
Ferguson PLC	9 461 990
ABB Ltd	9 186 222
Deutsche Post AG	7 313 573
Safran SA	6 934 107
DSV A/S	6 297 614
Experian PLC	5 997 278
BAE Systems PLC	5 745 465
Wolters Kluwer NV	5 305 195
Vestas Wind Systems A/S	4 788 838
Volvo AB	4 761 713
Atlas Copco AB	4 589 602
Ashtead Group	4 526 777
Cie de Saint-Gobain	4 493 806
Assa Abloy AB	4 269 365
Legrand SA	4 084 657
Sandvik AB	3 911 580
Geberit AG	3 483 794
Teleperformance	3 423 964
AP Moller - Maersk A/S	2 842 327
Kone Oyj	2 829 303
SGS SA	2 810 481
Nibe Industrier AB	2 702 174

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Air Liquide SA	20 311 138
Rio Tinto PLC	19 580 522
Glencore PLC	16 468 664
Anglo American PLC	12 884 387
BASF SE	11 969 223
Sika AG	10 388 375
Givaudan SA	9 350 756
CRH PLC	8 353 687
Holcim AG	7 449 223
Koninklijke DSM NV	7 215 359
UPM-Kymmene Oyj	5 124 857
Symrise AG	4 260 762
ArcelorMittal SA	4 027 634
Novozymes A/S	3 554 790
Akzo Nobel NV	3 531 560
Croda International PLC	3 487 378
Mondi PLC	2 571 743
Svenska Cellulosa AB SCA	2 560 773
Smurfit Kappa Group PLC	2 560 580
Norsk Hydro ASA	2 539 883
Boliden AB	2 504 568
Stora Enso Oyj	2 449 237
Umicore SA	2 235 223
HeidelbergCement AG	2 054 268
Yara International ASA	2 015 294
SIG Group AG	1 977 781
Covestro AG	1 924 614
Solvay SA	1 895 287

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Air Liquide SA	20 526 832
Rio Tinto PLC	19 796 574
Glencore PLC	16 806 919
Anglo American PLC	12 991 757
BASF SE	12 467 307
Sika AG	10 437 117
Givaudan SA	8 929 325
CRH PLC	8 772 755
Holcim AG	7 966 872
Koninklijke DSM NV	6 665 930
UPM-Kymmene Oyj	5 303 675
ArcelorMittal SA	4 449 266
Symrise AG	4 096 153
Akzo Nobel NV	3 606 151
Novozymes A/S	3 305 729
Croda International PLC	3 297 717
Boliden AB	2 737 086
Norsk Hydro ASA	2 660 466
Smurfit Kappa Group PLC	2 627 161
Mondi PLC	2 503 405
Svenska Cellulosa AB SCA	2 492 437
Stora Enso Oyj	2 409 783
HeidelbergCement AG	2 249 525
Umicore SA	2 072 408
Yara International ASA	2 006 084
Solvay SA	1 976 877
Covestro AG	1 973 469
Chr Hansen Holding A/S	1 960 118

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
AddLife AB	330 528
Watches of Switzerland Group PLC	320 609
Storskogen Group AB	291 571
Supermarket Income Reit PLC	268 791
Oxford Instruments PLC	202 100
Allfunds Group PLC	200 243
Bridgepoint Group PLC	200 195
SOITEC	195 334
Vidrala SA	188 175
SSAB AB	185 896
Accelleron Industries AG	178 318
IMMOFINANZ AG	171 934
Darktrace PLC	171 453
Oxford Nanopore Technologies PLC	164 850
Deutsche EuroShop AG	161 787
THG PLC	156 676
BAWAG Group AG	149 524
Metso Outotec Oyj	145 245
Next Fifteen Communications Group PLC	137 457
Antin Infrastructure Partners SA	135 506
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Abcam PLC	405 592
Wacker Chemie AG	313 117
Intertrust NV	221 575
ASR Nederland NV	178 647
Metso Outotec Oyj	173 353
Rightmove PLC	168 653
Centrica PLC	166 981
Bank of Ireland Group PLC	165 459
Drilling Co of 1972 A/S	158 378
Grupo Catalana Occidente SA	156 256
Trelleborg AB	153 614
RS GROUP PLC	153 110
Tecan Group AG	147 273
Weir Group PLC	145 198
DS Smith PLC	141 212
Georg Fischer AG	141 135
Banco de Sabadell SA	140 822
Howden Joinery Group PLC	138 488
PSP Swiss Property AG	138 110
SSAB AB	137 075

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
ASML Holding NV	5 509 489
SAP SE	2 992 937
Adyen NV	1 128 763
Infineon Technologies	1 083 742
Capgemini SE	822 838
STMicroelectronics NV	705 511
Nokia Oyj	703 955
Dassault Systemes SE	698 757
Amadeus IT Group SA	698 706
Hexagon AB	581 231
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	508 457
Edenred	348 671
ASM International NV	342 101
Worldline SA/France	277 834
Halma PLC	269 344
Logitech International SA	264 779
Sage Group PLC	241 618
Nexi SpA	189 375
Temenos AG	120 782
AVEVA Group PLC	90 250
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
ASML Holding NV	8 491 542
SAP SE	3 574 628
Infineon Technologies	1 302 126
Adyen NV	1 035 876
Capgemini SE	974 767
STMicroelectronics NV	885 058
Nokia Oyj	861 182
Dassault Systemes SE	831 164
Amadeus IT Group SA	818 704
Hexagon AB	742 690
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653 660
ASM International NV	442 739
Edenred	408 616
Halma PLC	341 222
Worldline SA/France	340 022
Logitech International SA	324 956
Sage Group PLC	306 716
Nexi SpA	162 344
Temenos AG	154 664
Sinch AB	127 963

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Deutsche Telekom AG	34 354 099
Vodafone Group PLC	17 096 507
Telefonica SA	11 302 952
Orange SA	11 184 079
Cellnex Telecom SA	11 147 002
Universal Music Group NV	8 260 612
Publicis Groupe SA	7 857 548
Swisscom AG	7 590 368
BT Group PLC	6 725 759
WPP PLC	6 086 259
Koninklijke KPN NV	5 578 913
Infoma PLC	5 480 058
Telenor ASA	4 187 316
Elisa Oyj	4 003 956
Telia Co AB	3 964 720
Vivendi SE	3 608 902
Auto Trader Group PLC	3 360 050
Tele2 AB	3 041 520
Bolloré SE	2 414 257
Scout24 SE	2 230 792
Embracer Group AB	2 094 825
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 918 543
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Deutsche Telekom AG	25 858 069
Vodafone Group PLC	12 612 746
Cellnex Telecom SA	8 168 910
Telefonica SA	8 111 047
Orange SA	8 025 915
Universal Music Group NV	6 567 037
Publicis Groupe SA	5 971 718
Swisscom AG	5 598 283
BT Group PLC	5 528 150
WPP PLC	4 836 229
Infoma PLC	4 376 962
Koninklijke KPN NV	4 134 915
Pearson PLC	3 091 929
Telia Co AB	3 043 581
Elisa Oyj	3 015 283
Telenor ASA	2 985 071
Vivendi SE	2 855 729
Auto Trader Group PLC	2 698 203
Tele2 AB	2 097 919

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Bolloré SE	1 820 081
Scout24 SE	1 798 077
Embracer Group AB	1 470 344
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 364 280

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.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Iberdrola SA	31 970 975
Enel SpA	21 316 061
National Grid PLC	20 934 280
RWE AG	12 081 334
Engie SA	11 677 366
E.ON SE	11 019 470
SSE PLC	10 257 051
Veolia Environnement SA	8 628 077
Orsted AS	7 496 860
EDP - Energias de Portugal	6 572 888
Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 971 389
Acciona SA	4 796 137
Snam SpA	4 625 151
United Utilities Group PLC	3 814 256
Severn Trent PLC	3 801 614
Red Electrica Corp SA	3 218 159
Fortum Oyj	3 074 987
Endesa SA	2 835 587
EDP Renovaveis SA	2 727 123
Verbund AG	2 512 972
Elia Group SA/NV	2 056 330
Enagas SA	2 041 081
Electricite de France SA	1 994 683

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Iberdrola SA	55 676 781
National Grid PLC	41 749 726
Enel SpA	35 867 555
RWE AG	22 834 848
Engie SA	20 700 213
SSE PLC	20 231 057
E.ON SE	18 074 506
Orsted AS	17 344 084
Veolia Environnement SA	14 625 865
EDP - Energias de Portugal	11 934 308
Terna - Rete Elettrica Nazionale	9 156 057
Snam SpA	8 696 542
United Utilities Group PLC	7 621 602
Severn Trent PLC	7 532 987
Red Electrica Corp SA	6 748 933
EDP Renovaveis SA	6 261 605
Verbund AG	5 885 347
Electricite de France SA	5 099 646
Endesa SA	5 008 432
Fortum Oyj	4 705 460
Naturgy Energy Group SA	4 426 397
Acciona SA	4 171 681
Elia Group SA/NV	4 109 113
Enagas SA	3 976 694

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Novartis AG	654 043
British American Tobacco PLC	640 049
STMicroelectronics NV	617 351
Roche Holding AG	551 386
Nokia Oyj	493 872
Sanofi	489 465
Enel SpA	460 059
Stellantis NV	413 612
Shell PLC	369 402
BP PLC	364 409
Deutsche Post AG	357 659
BNP Paribas SA	350 411
Rio Tinto PLC	344 806
Imperial Brands PLC	343 507
Bardays PLC	305 620
Glencore PLC	293 001
TotalEnergies SE	286 859
Koninklijke Ahold Delhaize NV	286 118
BAE Systems PLC	285 575
SAP SE	279 029
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	265 929
Cie de Saint-Gobain	265 468
Vodafone Group PLC	259 434
Deutsche Bank AG	259 256
UniCredit SpA	256 707
AXA SA	226 100
Mercedes-Benz Group AG	224 146
AP Moller - Maersk A/S	220 166
GSK PLC	219 712
Volvo AB	218 884
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	208 884
Tesco PLC	207 348
Standard Chartered PLC	204 732
Anglo American PLC	203 102
Volkswagen AG	195 470
Engie SA	186 710
Bayerische Motoren Werke AG	182 014

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
British American Tobacco PLC	682 364
Novo Nordisk A/S	496 650
Ferguson PLC	308 918
Shell PLC	287 663
Rio Tinto PLC	278 127
Koninklijke Ahold Delhaize NV	231 907
BAE Systems PLC	206 025
UniCredit SpA	202 563
Imperial Brands PLC	166 220
Roche Holding AG	165 904
Novartis AG	162 412
Bardays PLC	161 219
Investor AB	149 818
Cie de Saint-Gobain	148 627
Anglo American PLC	147 081
Assicurazioni Generali SpA	133 675
Telefonica SA	132 562
CaixaBank SA	129 941
Capgemini SE	126 144
Thales SA	125 276
Engie SA	121 802
BNP Paribas SA	113 045
Sanofi	107 140
ArcelorMittal SA	106 265
Stellantis NV	100 927
NN Group NV	100 878
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	99 429
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	97 335
STMicroelectronics NV	87 122
Deutsche Post AG	86 927

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Edison International	11 703
Danaher Corp	7 651
Raytheon Technologies Corp	5 331
AMETEK	4 616
Essex Property Trust Inc	4 408
Hershey Co	4 233
Pfizer Inc	3 872
Illinois Tool Works Inc	3 545
Zoetis Inc	3 542
Alphabet Inc (Class A)	3 340
Eaton Corp PLC	3 269
Fortive Corp	3 107
West Pharmaceutical Services	2 793
First Solar Inc	2 761
Allegion PLC	2 690
Mettler-Toledo International Inc	2 572
Union Pacific	2 439
Waters Corp	2 426
Pentair PLC	2 309
Sherwin-Williams	1 833
Darling Ingredients	1 724
Alphabet Inc (Class C)	1 687
UnitedHealth Group Inc	1 641
Amphenol Corp	1 609
Agilent Technologies Inc	1 550
Deere & Co	1 431
Newmont Mining	1 424
Apple Inc	1 349
Edwards Lifesciences Corp	1 311
Microsoft Corp	1 302
Howmet Aerospace Inc	1 130

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Cummins Inc	17 329
Monolithic Power Systems Inc	6 756
Ecolab Inc	6 293
Honeywell International Inc	5 241
NextEra Energy Inc	4 920
Verizon Communications Inc	4 462
General Electric Co	4 227
SolarEdge Technologies Inc	4 222
Enphase Energy Inc	4 168
Prologis Inc	3 534
Boston Properties	3 002
International Business Machines Corp	2 916
Sunrun Inc	2 429
Truist Financial Corp	2 294
Vornado Realty Trust	2 200
BorgWarner Inc	2 096
Adobe Inc	2 082
Intuit	2 038
Aon PLC	1 930
Apple Inc	1 776
Invesco Ltd	1 032

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Pfizer Inc	5 629 655
QUALCOMM Inc	5 242 866
Citigroup Inc	4 258 091
Intel Corp	3 915 416
Coterra Energy Inc	3 761 258
Cisco Systems Inc	3 622 807
Marathon Oil Corp	3 533 494
Diamondback Energy Inc	2 987 912
Apple Inc	2 526 824
Archer-Daniels-Midland Co	2 526 481
Lockheed Martin Corp	2 473 856
CVS Health Corp	2 216 316
APA Corp	2 140 354
General Motors Co	2 074 404
Micron Technology Inc	2 062 131
FedEx Corp	2 027 275
AT&T Inc	1 824 528
Verizon Communications Inc	1 797 806
Moderna Inc	1 688 731
Capital One Financial Corp	1 582 390
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 576 657
Applied Materials	1 558 611
Ford Motor Co	1 539 486
Weyerhaeuser Co	1 299 772
Constellation Energy Corp	1 243 052
Lam Research	1 159 738

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	13 788 453
AT&T Inc	7 754 096
Intel Corp	6 938 669
International Business Machines Corp	6 323 894
Cisco Systems Inc	5 639 913
Pfizer Inc	5 592 063
Bristol-Myers Squibb Co	5 364 097
Verizon Communications Inc	5 001 471
Raytheon Technologies Corp	4 962 167
General Motors Co	4 524 718
Citigroup Inc	3 923 168
EOG Resources Inc	3 803 114
Micron Technology Inc	3 519 396
Diamondback Energy Inc	3 518 209
Elevance Health Inc	3 332 137
Kinder Morgan Inc	3 144 230
Amgen Inc	3 012 945
CVS Health Corp	2 889 468
Applied Materials	2 749 215
Lockheed Martin Corp	2 668 758
Walgreens Boots Alliance Inc	2 573 807
Prudential Financial Inc	2 465 227
Capital One Financial Corp	2 329 885
Public Storage	2 245 550
L3Harris Technologies Inc	2 208 645
Cigna Group	2 203 056
Ford Motor Co	2 160 486
MetLife Inc	2 152 818
Lennar	2 093 360
Kraft Heinz Co	2 023 729

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla Inc	199 772
Amazon.com Inc	106 394
Airbnb Inc	61 461
Dr Ing hc F Porsche AG	57 511
DoorDash Inc	45 430
Pearson PLC	38 626
Volvo Car AB	26 335
Rivian Automotive Inc	26 170
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	23 812
General Motors Co	22 798
D'ieteren Group	19 982
Fast Retailing Co Ltd	19 682
Stellantis NV	17 303
Starbucks Corp	16 594
Home Depot Inc	16 557
Toyota Motor	16 258
Target	16 114
BRP Inc	15 781
McDonald's Corp	13 474
Mercedes-Benz Group AG	10 884
TJX Cos Inc	10 747

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Lowe's Cos Inc	67 156
Prosus NV	24 717
Booking Holdings Inc	24 679
Target	21 737
Mercedes-Benz Group AG	20 349
eBay	18 252
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	17 483
Faurecia SE	17 035
Carvana Co	16 262
Bath & Body Works Inc	15 893
Amazon.com Inc	15 738
O'Reilly Automotive Inc	15 561
adidas AG	15 410
Peloton Interactive Inc	14 945
Stanley Electric Co Ltd	14 609
Home Depot Inc	14 132
Ryohin Keikaku Co Ltd	13 897
Rinnai Corp	13 832
Wayfair Inc	13 812
Domino's Pizza Enterprises Ltd	13 394
BorgWarner Inc	13 170
Starbucks Corp	12 324
DraftKings Inc	12 301
TJX Cos Inc	11 153
AutoZone	10 596
Magna International Inc	10 054
Bayerische Motoren Werke AG	9 846
Hilton Worldwide Holdings Inc	8 670
Mercari Inc	8 317
Mohawk Industries Inc	8 204
Tesla Inc	7 820
McDonald's Corp	7 818
Compass Group PLC	7 801
Lennar	7 745
Bridgestone Corp	7 643
Yum! Brands Inc	7 531
MGM Resorts International	7 371
Tabcorp Holdings Ltd	7 357
Dollar Tree Inc	7 355
Best Buy Co Inc	7 069
Melco Resorts & Entertainment Ltd	6 646
Fiverr International Ltd	6 558

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble Co	4 281 134
Nestle SA	4 110 528
Coca-Cola	3 321 092
PepsiCo	3 068 382
Costco Wholesale Corp	2 983 720
Walmart Inc	2 514 105
Philip Morris International Inc	1 920 345
Unilever PLC	1 491 065
Diageo PLC	1 273 003
Mondelez International Inc	1 112 325
L'Oreal SA	1 062 081
British American Tobacco PLC	1 060 394
Altria Group Inc	1 018 186
Colgate-Palmolive	791 900
Estee Lauder	788 908
Reckitt Benckiser Group PLC	702 447
General Mills Inc	616 505
Anheuser-Busch InBev SA/NV	597 696
Archer-Daniels-Midland Co	594 687
Haleon PLC	582 285
Kimberly-Clark Corp	577 154
Sysco Corp	525 856
Constellation Brands Inc	507 255

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co	5 583 076
Nestle SA	5 271 233
Coca-Cola	4 183 384
PepsiCo	3 921 438
Costco Wholesale Corp	3 760 495
Walmart Inc	3 400 208
Philip Morris International Inc	2 509 664
Unilever PLC	1 924 472
Diageo PLC	1 627 115
L'Oreal SA	1 470 009
British American Tobacco PLC	1 414 653
Mondelez International Inc	1 414 498
Altria Group Inc	1 372 932
Colgate-Palmolive	1 011 953
Estee Lauder	961 049
Reckitt Benckiser Group PLC	857 592
Archer-Daniels-Midland Co	811 849
General Mills Inc	790 145
Anheuser-Busch InBev SA/NV	724 206
Kimberly-Clark Corp	707 566
Sysco Corp	685 970
Constellation Brands Inc	685 853
Pernod Ricard SA	674 913

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp	27 970 013
Chevron Corp	23 008 274
Shell PLC	15 717 104
TotalEnergies SE	10 056 889
ConocoPhillips	9 752 975
BP PLC	7 291 786
Enbridge Inc	6 450 588
Woodside Energy Group Ltd	6 331 237
EOG Resources Inc	5 461 389
Canadian Natural Resources Ltd	5 318 243
Schlumberger Ltd	4 439 842
Marathon Oil Corp	4 384 530
Pioneer Natural Resources Co	4 340 320
TC Energy Corp	4 260 308
Marathon Petroleum Corp	4 143 765
Occidental Petroleum Corp	4 141 584
Suncor Energy Inc	3 621 291
Valero Energy Corp	3 545 896
EQT Corp	3 311 816
Phillips 66	3 280 435
Williams Cos Inc	3 190 260
Devon Energy Corp	3 032 420
Targa Resources Corp	3 001 600
APA Corp	2 972 155
Eni SpA	2 902 006
Kinder Morgan Inc	2 673 767
Baker Hughes Co	2 623 293
Equinor ASA	2 537 186
Hess Corp	2 517 279
Halliburton Co	2 492 295
Cheniere Energy Inc	2 402 698
Cenovus Energy Inc	2 343 391
Ovintiv Inc	2 244 110

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp	54 308 661
Chevron Corp	43 893 708
Shell PLC	31 034 676
ConocoPhillips	19 538 120
TotalEnergies SE	18 433 869
BP PLC	15 582 272
Enbridge Inc	11 433 240
Occidental Petroleum Corp	9 996 196
Marathon Petroleum Corp	9 695 165
Canadian Natural Resources Ltd	9 520 552
EOG Resources Inc	9 467 891
Schlumberger Ltd	8 467 300
Pioneer Natural Resources Co	7 707 218
Suncor Energy Inc	7 651 716
Valero Energy Corp	7 038 370
TC Energy Corp	6 656 123
Phillips 66	6 130 072
Devon Energy Corp	5 907 859
Williams Cos Inc	5 271 797
Kinder Morgan Inc	5 048 392
Eni SpA	4 885 541
Equinor ASA	4 466 025
Hess Corp	4 457 614
Cheniere Energy Inc	4 428 213
Woodside Energy Group Ltd	4 309 857
Halliburton Co	4 168 989
Baker Hughes Co	3 808 936

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway Inc	867 984
JPMorgan Chase & Co	683 144
LPL Financial Holdings Inc	535 955
M&T Bank	484 033
Wells Fargo & Co	424 253
Japan Post Bank Co Ltd	423 808
First Horizon Corp	402 766
Bank of America Corp	398 737
Coinbase Global Inc	360 414
Ares Management Corp	345 802
Hong Kong Exchanges & Clearing	327 229
Toronto-Dominion Bank	324 712
Tokio Marine Holdings Inc	324 472
HSBC Holdings PLC	305 812
Goldman Sachs Group Inc	301 065
London Stock Exchange Group PLC	280 637
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	272 218
S&P Global Inc	269 821
AIA Group Ltd	264 699
Macquarie Group Ltd	257 335
Royal Bank of Canada	257 290
Bank of Montreal	247 259
Allianz SE	243 540
United Overseas Bank Ltd	241 966
Citizens Financial Group Inc	240 848
Commonwealth Bank of Australia	223 441
Citigroup Inc	204 467

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway Inc	6 892 545
JPMorgan Chase & Co	6 204 825
Bank of America Corp	4 445 676
Wells Fargo & Co	3 110 167
Royal Bank of Canada	2 663 932
S&P Global Inc	2 343 218
Toronto-Dominion Bank	2 334 338
HSBC Holdings PLC	2 150 529
Commonwealth Bank of Australia	2 059 011
Morgan Stanley	2 024 233
AIA Group Ltd	1 991 841
Goldman Sachs Group Inc	1 879 217
American Express	1 802 156
Charles Schwab Corp	1 777 604
BlackRock Inc	1 704 039
Citigroup Inc	1 700 334
Chubb Ltd	1 590 132
Marsh & McLennan Cos Inc	1 416 000
Allianz SE	1 401 266
Bank of Nova Scotia	1 329 063

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
UnitedHealth Group Inc	6 758 452
Johnson & Johnson	6 645 901
Pfizer Inc	3 914 255
Eli Lilly & Co	3 748 660
AbbVie Inc	3 732 631
Merck & Co Inc	3 580 149
Danaher Corp	3 421 924
Thermo Fisher Scientific	3 280 980
Roche Holding AG	3 228 939
AstraZeneca PLC	3 061 219
Novo Nordisk A/S	2 890 926
Novartis AG	2 847 307
Abbott Laboratories	2 549 018
EssilorLuxottica SA	2 191 437
Bristol-Myers Squibb Co	2 124 557
Amgen Inc	1 869 190
Medtronic PLC	1 694 070
Sanofi	1 681 816
CVS Health Corp	1 638 777
Elevance Health Inc	1 561 866
GE HealthCare Technologies Inc	1 553 857
CSL Ltd	1 428 416
Stryker	1 305 649
Gilead Sciences Inc	1 252 786
Cigna Group	1 183 487
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 168 827

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
UnitedHealth Group Inc	3 539 943
Johnson & Johnson	3 301 758
AbbVie Inc	1 949 886
Pfizer Inc	1 923 062
Eli Lilly & Co	1 881 837
Merck & Co Inc	1 728 007
Novo Nordisk A/S	1 714 086
Roche Holding AG	1 695 380
Thermo Fisher Scientific	1 659 461
Abbott Laboratories	1 468 814
AstraZeneca PLC	1 430 036
Danaher Corp	1 422 089
Novartis AG	1 383 027
ABIOMED Inc	1 271 500
Amgen Inc	1 269 001
Bristol-Myers Squibb Co	1 223 281
Haleon PLC	1 207 163
Cigna Group	911 418
Medtronic PLC	899 117
CVS Health Corp	879 566
Elevance Health Inc	868 188
HCA Healthcare Inc	828 771
Sanofi	729 409
CSL Ltd	672 467
Intuitive Surgical Inc	667 805
Stryker	642 631
Gilead Sciences Inc	637 317
Vertex Pharmaceuticals Inc	607 281

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Raytheon Technologies Corp	850 661
Honeywell International Inc	826 048
United Parcel Service	801 183
Caterpillar Inc	738 681
Union Pacific	732 962
Deere & Co	697 027
Lockheed Martin Corp	667 513
Boeing Co	665 591
Siemens AG	635 198
General Electric Co	552 721
Schneider Electric SE	491 012
Canadian National Railway Co	444 416
Canadian Pacific Railway Ltd	429 578
Airbus	411 661
Northrop Grumman Corp	411 595
3M Co	402 323
Illinois Tool Works Inc	395 205
CSX Corp	382 887
Waste Management Inc	379 030
Eaton Corp PLC	374 107
Vinci SA	348 898
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Raytheon Technologies Corp	883 886
Union Pacific	844 397
Honeywell International Inc	825 609
United Parcel Service	804 865
Caterpillar Inc	715 506
Lockheed Martin Corp	710 014
Deere & Co	696 414
Canadian National Railway Co	602 399
Boeing Co	592 942
Siemens AG	580 402
General Electric Co	521 807
Schneider Electric SE	460 791
3M Co	451 606
Northrop Grumman Corp	441 040
CSX Corp	433 441
Canadian Pacific Railway Ltd	422 149
Illinois Tool Works Inc	417 590
Waste Management Inc	412 374
Airbus	409 548
Norfolk Southern Corp	373 338
Eaton Corp PLC	357 158
General Dynamics Corp	350 830
RELX PLC	341 560

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
BHP Group Ltd	2 810 862
Linde PLC	2 377 197
Air Liquide SA	1 399 563
Rio Tinto PLC	1 344 676
Glencore PLC	1 198 562
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1 150 192
Air Products and Chemicals Inc	1 068 642
Sherwin-Williams	1 045 546
Freeport-McMoRan Inc	945 137
Anglo American PLC	941 209
Nutrien Ltd	825 816
BASF SE	817 800
Newmont Mining	798 528
Sika AG	725 217
Ecolab Inc	707 184
Dow Inc	697 050
Corteva Inc	679 874
Nucor Corp	659 721
Holcim AG	625 037
Barrick Gold Corp	596 409
Cleveland-Cliffs Inc	568 107
Reliance Steel & Aluminum Co	547 893
DuPont de Nemours Inc	530 347
Givaudan SA	521 651
CRH PLC	519 766
Alcoa Corp	516 755
Rio Tinto Ltd	503 942
International Flavors & Fragrances Inc	501 998
Franco-Nevada Corp	481 976
PPG Industries Inc	467 077
Albermarle	449 929
Koninklijke DSM NV	446 369

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	2 491 599
BHP Group Ltd	2 396 053
Air Liquide SA	1 201 216
Rio Tinto PLC	1 132 704
Woodside Energy Group Ltd	1 108 219
Sherwin-Williams	952 637
Air Products and Chemicals Inc	941 691
Glencore PLC	932 634
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	893 504
Nutrien Ltd	885 045
Freeport-McMoRan Inc	755 535
Anglo American PLC	750 851
Newmont Mining	728 703
Nucor Corp	726 986
Corteva Inc	707 270
BASF SE	692 658
Ecolab Inc	687 194
Dow Inc	635 333
Sika AG	576 849
Givaudan SA	506 861
DuPont de Nemours Inc	505 357
CRH PLC	502 009
Barrick Gold Corp	500 705
PPG Industries Inc	499 743
Albemarle	486 048
Holcim AG	479 932
International Flavors & Fragrances Inc	475 085
Rio Tinto Ltd	434 981
Franco-Nevada Corp	421 254
Koninklijke DSM NV	404 011

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Ares Management Corp	565 835
Reinsurance Group of America Inc	525 841
agilon health Inc	515 337
Hertz Global Holdings Inc	500 071
EBOS Group Ltd	466 110
Marqeta Inc	460 264
Lattice Semiconductor Corp	421 335
SentinelOne Inc	420 085
Doximity Inc	407 420
WillScot Mobile Mini Holdings Corp	407 062
Nutanix Inc	405 665
Ryman Hospitality Properties Inc	405 465
Pure Storage Inc	405 243
Chesapeake Energy Corp	399 129
East West Bancorp Inc	396 590
Sarepta Therapeutics Inc	393 996
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	391 356
New York Community Bancorp Inc	390 589
Watches of Switzerland Group PLC	366 531
Phillips Edison & Co Inc	365 660
Ventes du Portefeuille	Produits USD
People's United Financial Inc	925 830
Zynga Inc	768 684
IAA Inc	716 477
Healthcare Realty Trust Inc	691 227
Terminix Global Holdings Inc	595 411
CMC Materials Inc	579 818
MGM Growth Properties LLC	548 251
Avis Budget Group Inc	476 051
Avacta Group PLC	383 350
Abcam PLC	383 187
Healthcare Realty Trust Inc/MD	379 508
Builders FirstSource Inc	356 450
Investors Bancorp Inc	352 344
Simmons First National Corp	345 223
Wacker Chemie AG	344 521
Turquoise Hill Resources Ltd	330 676
First Horizon Corp	295 863
Ovintiv Inc	287 439
Mapletree North Asia Commercial Trust	281 215
Reliance Steel & Aluminum Co	278 484

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	13 641 003
Microsoft Corp	9 624 268
NVIDIA Corp	2 076 182
Visa Inc	1 757 362
Mastercard Inc	1 491 019
Broadcom Inc	1 428 556
Roper Technologies	1 347 822
ASML Holding NV	1 126 334
Cisco Systems Inc	1 018 955
Salesforce Inc	1 009 910
Adobe Inc	914 028
Accenture PLC	909 271
Atlassian Corp	907 180
Keyence	893 652
Texas Instruments Inc	860 942
QUALCOMM Inc	814 973
Oracle Corp	750 426
Intel Corp	745 157
Advanced Micro Devices	646 371
Intuit	625 697
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	5 657 969
Microsoft Corp	3 267 697
NVIDIA Corp	831 321
Mastercard Inc	691 464
Trade Desk Inc	645 847
Visa Inc	626 452
ASML Holding NV	586 999
Keyence	549 869
Cisco Systems Inc	438 189
Broadcom Inc	433 796
Oracle Corp	415 955
Adobe Inc	399 514
Accenture PLC	333 122
QUALCOMM Inc	296 467
HP Inc	287 727
Texas Instruments Inc	283 852
Salesforce Inc	266 276
Intel Corp	251 323
Automatic Data Processing	236 325
Analog Devices	235 126

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Alphabet Inc (Class A)	1 746 823
Alphabet Inc (Class C)	1 518 416
Meta Platforms Inc	1 070 298
Walt Disney Co	525 314
Verizon Communications Inc	470 414
Comcast Corp	452 786
Netflix Inc	399 250
AT&T Inc	389 766
T-Mobile US Inc	257 405
Deutsche Telekom AG	205 981
Activision Blizzard Inc	169 386
KDDI Corp	142 423
SoftBank Group	135 898
Nintendo Co Ltd	131 422
Charter Communications Inc	121 329
Warner Bros Discovery Inc	105 250
Nippon Telegraph & Telephone Corp	96 050
SoftBank Corp	90 419
ROBLOX Corp	89 034
Vodafone Group PLC	87 994
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Alphabet Inc (Class A)	129 244
Alphabet Inc (Class C)	120 284
Meta Platforms Inc	114 709
Comcast Corp	42 086
Pearson PLC	41 971
Charter Communications Inc	38 419
Walt Disney Co	31 588
Twitter Inc	31 506
BT Group PLC	22 635
Lumen Technologies Inc	21 941
IAC Inc	21 533
Cable One Inc	21 004
AT&T Inc	20 644
Liberty Broadband Corp	18 057
AMC Entertainment Holdings Inc	17 591
Liberty Broadband Corp	15 416
Verizon Communications Inc	15 389
Ubisoft Entertainment SA	15 165
Kakaku.com Inc	14 862
T-Mobile US Inc	14 434
Capcom Co Ltd	13 746

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
KDDI Corp	12 324
Vodafone Group PLC	11 842
Sirius XM Holdings Inc	10 428
Sea Ltd	9 690

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy Inc	1 403 826
Duke Energy Corp	746 596
Southern Co	698 863
Iberdrola SA	589 809
Dominion Energy Inc	588 561
National Grid PLC	472 595
Enel SpA	459 389
Sempra Energy	453 331
American Electric Power Co Inc	446 549
Exelon Corp	408 908
Xcel Energy Inc	351 602
Consolidated Edison Inc	303 245
Public Service Enterprise Group Inc	301 361
WEC Energy Group Inc	277 258
American Water Works Co Inc	277 146
Eversource Energy	272 422
RWE AG	245 576
Edison International	236 509
E.ON SE	222 642
Engie SA	219 666
DTE Energy Co	219 420
FirstEnergy Corp	215 856
SSE PLC	208 956
Ameren Corp	208 013
Entergy Corp	208 001
Fortis Inc/Canada	195 747
Orsted AS	190 660
PPL Corp	185 007
Constellation Energy Corp	182 346
Veolia Environnement SA	180 702
CMS Energy Corp	177 296
PG&E Corp	169 059
CenterPoint Energy Inc	167 587
Atmos Energy Corp	152 428

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy Inc	1 078 516
Duke Energy Corp	593 022
Southern Co	556 483
Iberdrola SA	498 304
Dominion Energy Inc	437 258
Sempra Energy	375 809
National Grid PLC	373 020
Enel SpA	359 613
American Electric Power Co Inc	358 407
Exelon Corp	318 355
Xcel Energy Inc	279 926
Consolidated Edison Inc	246 356
Public Service Enterprise Group Inc	238 212
WEC Energy Group Inc	225 049
Eversource Energy	216 341
American Water Works Co Inc	205 449
RWE AG	202 653
Edison International	191 791
SSE PLC	181 794
Engie SA	178 803
DTE Energy Co	173 031
E.ON SE	171 036
Constellation Energy Corp	170 894
Ameren Corp	170 062
FirstEnergy Corp	169 321
Entergy Corp	169 063
PPL Corp	159 503
Fortis Inc/Canada	155 182
PG&E Corp	154 157
CMS Energy Corp	141 349
CenterPoint Energy Inc	139 423
Veolia Environnement SA	135 645
Orsted AS	133 122

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût USD
Marqeta Inc	2 785 088
Shoals Technologies Group Inc	2 037 412
Bumble Inc	1 860 978
Valaris Ltd	1 839 666
Alight Inc	1 806 057
StoneCo Ltd	1 625 012
Duolingo Inc	1 565 636
Chegg Inc	1 558 994
Alpha Metallurgical Resources Inc	1 510 327
Foot Locker Inc	1 505 175
Karuna Therapeutics Inc	1 498 208
Herbalife Nutrition Ltd	1 455 116
AbCellera Biologics Inc	1 450 351
Jackson Financial Inc	1 393 615
Civitas Resources Inc	1 344 318
Sabre Corp	1 316 960
Bread Financial Holdings Inc	1 243 325
Luminar Technologies Inc	1 229 394
Sage Therapeutics Inc	1 193 234
Neogen Corp	1 184 145
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Ovintiv Inc	7 884 426
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5 900 647
Antero Resources Corp	5 889 716
Chesapeake Energy Corp	5 487 841
Performance Food Group Co	4 696 689
Tetra Tech Inc	4 681 789
Southwestern Energy Co	4 599 336
Lattice Semiconductor Corp	4 591 132
WillScot Mobile Mini Holdings Corp	4 470 462
Avis Budget Group Inc	4 465 605
KBR Inc	4 282 582
EastGroup Properties Inc	4 170 154
AMC Entertainment Holdings Inc	4 157 401
Macy's Inc	4 130 951
Range Resources Corp	4 058 066
PDC Energy Inc	4 034 221
Tenet Healthcare Corp	4 011 618
Coherent Corp	3 751 560
WESCO International Inc	3 266 894
National Storage Affiliates Trust	2 463 983

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

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

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	1 574 417
ASML Holding NV	1 508 884
Roche Holding AG	1 219 025
Novo Nordisk A/S	1 136 059
Novartis AG	993 340
Unilever PLC	797 555
Deutsche Boerse AG	791 040
Siemens AG	694 168
SAP SE	661 418
Sanofi	611 337
Cellnex Telecom SA	599 091
Assa Abloy AB	568 769
Allianz SE	551 327
adidas AG	545 652
Deutsche Telekom AG	505 251
AstraZeneca PLC	498 268
L'Oreal SA	481 982
Zurich Insurance Group AG	458 974
GSK PLC	451 221
Reckitt Benckiser Group PLC	421 294
Mercedes-Benz Group AG	416 582
BNP Paribas SA	392 086
CNH Industrial NV	389 670
RELX PLC	387 006
Banco Santander SA	369 240
Legal & General Group PLC	358 438
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	5 385 630
AstraZeneca PLC	4 823 929
UBS Group AG	1 243 865
Prosus NV	1 032 872
Lloyds Banking Group PLC	935 919
Deutsche Post AG	867 817
Alcon Inc	725 834
Cellnex Telecom SA	665 615
Danske Bank A/S	520 563
Amadeus IT Group SA	467 234
Legal & General Group PLC	462 157
Haleon PLC	450 400
Novo Nordisk A/S	338 432
ASML Holding NV	302 582
Terna - Rete Elettrica Nazionale	289 060
Roche Holding AG	221 889
Novartis AG	219 455
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	208 427
Erste Group Bank AG	192 814
Kingspan Group	168 714

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Meta Platforms Inc	21 037 065
Walt Disney Co	15 003 214
Alphabet Inc (Class A)	14 705 460
Alphabet Inc (Class C)	13 053 429
Warner Bros Discovery Inc	10 578 406
Netflix Inc	9 377 295
Charter Communications Inc	7 858 218
AT&T Inc	7 643 717
Comcast Corp	6 392 079
Verizon Communications Inc	6 387 977
Activision Blizzard Inc	6 166 433
T-Mobile US Inc	5 551 060
Electronic Arts Inc	4 864 308
Take-Two Interactive Software Inc	3 784 517
Omnicom Group Inc	2 636 455
Match Group Inc	2 251 435
Interpublic Group	2 103 977
Live Nation Entertainment Inc	1 937 154
Paramount Global	1 789 446
Fox Corp	1 546 976
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Meta Platforms Inc	33 280 589
Walt Disney Co	17 895 941
Alphabet Inc (Class A)	17 299 923
Alphabet Inc (Class C)	16 296 980
Netflix Inc	13 125 501
T-Mobile US Inc	10 526 746
Activision Blizzard Inc	10 073 730
AT&T Inc	9 582 234
Comcast Corp	8 269 180
Charter Communications Inc	8 125 622
Verizon Communications Inc	8 044 034
Electronic Arts Inc	5 869 204
Warner Bros Discovery Inc	5 747 220
Take-Two Interactive Software Inc	3 191 440
Omnicom Group Inc	3 123 786
Twitter Inc	2 842 567
Match Group Inc	2 789 586
Paramount Global	2 717 978
Interpublic Group	2 445 030
Live Nation Entertainment Inc	2 111 480
Fox Corp	1 966 669

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Amazon.com Inc	30 672 334
Tesla Inc	18 207 322
Home Depot Inc	13 262 413
McDonald's Corp	6 481 372
Nike	5 440 149
Lowe's Cos Inc	4 834 830
Starbucks Corp	4 016 291
Booking Holdings Inc	3 133 636
TJX Cos Inc	3 115 200
Target	2 784 899
General Motors Co	2 020 634
Ford Motor Co	2 009 954
Dollar General Corp	1 968 502
O'Reilly Automotive Inc	1 846 129
AutoZone	1 713 371
Marriott International Inc/MD	1 680 202
Chipotle Mexican Grill Inc	1 597 288
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 395 654
Yum! Brands Inc	1 309 402
Ross Stores	1 272 951
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com Inc	26 350 081
Tesla Inc	17 696 012
Home Depot Inc	10 343 921
McDonald's Corp	8 404 055
Nike	6 215 388
Lowe's Cos Inc	5 715 608
Target	5 139 665
Starbucks Corp	4 383 552
Booking Holdings Inc	3 564 426
Dollar General Corp	3 536 208
TJX Cos Inc	3 497 448
General Motors Co	2 296 781
Dollar Tree Inc	2 165 801
Ford Motor Co	2 160 268
O'Reilly Automotive Inc	2 126 927
AutoZone	2 016 469
Marriott International Inc/MD	1 868 305
Chipotle Mexican Grill Inc	1 748 345
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 581 648
Yum! Brands Inc	1 483 941
Ross Stores	1 431 504

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble Co	49 375 817
Coca-Cola	34 344 239
PepsiCo	34 096 336
Costco Wholesale Corp	30 974 592
Walmart Inc	16 288 033
Philip Morris International Inc	15 288 801
Mondelez International Inc	14 580 563
Altria Group Inc	14 010 119
Colgate-Palmolive	10 767 432
Target	10 744 003
Estee Lauder	9 538 450
Archer-Daniels-Midland Co	7 831 643
General Mills Inc	7 729 212
Keurig Dr Pepper Inc	7 527 972
Kimberly-Clark Corp	7 446 620
Dollar General Corp	6 840 341
Sysco Corp	6 787 292
Constellation Brands Inc	6 435 889
Monster Beverage Corp	6 061 923
Hershey Co	5 516 635
Kraft Heinz Co	5 342 618
Kroger Co	5 167 360
Walgreens Boots Alliance Inc	4 550 303
Dollar Tree Inc	4 175 868

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co	47 607 341
Coca-Cola	32 678 961
PepsiCo	32 635 139
Costco Wholesale Corp	30 082 725
Philip Morris International Inc	15 247 581
Mondelez International Inc	14 740 609
Walmart Inc	14 538 784
Altria Group Inc	13 624 643
Colgate-Palmolive	10 705 189
Estee Lauder	9 580 687
Archer-Daniels-Midland Co	8 091 210
General Mills Inc	7 668 742
Kimberly-Clark Corp	7 233 628
Sysco Corp	6 748 878
Constellation Brands Inc	6 466 602
Monster Beverage Corp	5 935 360
Hershey Co	5 459 890
Kroger Co	5 451 487
Kraft Heinz Co	4 835 355
Walgreens Boots Alliance Inc	4 602 596
Tyson Foods Inc	3 611 078
McCormick & Co Inc/MD	3 502 900
Church & Dwight Co Inc	3 445 744
Keurig Dr Pepper Inc	3 322 467

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp	146 105 942
Chevron Corp	135 314 576
EOG Resources Inc	36 357 224
ConocoPhillips	31 809 397
Schlumberger Ltd	31 058 328
Pioneer Natural Resources Co	29 420 130
Marathon Petroleum Corp	27 260 651
Occidental Petroleum Corp	25 564 838
Valero Energy Corp	24 506 890
Phillips 66	22 535 766
Devon Energy Corp	22 090 637
Williams Cos Inc	20 071 701
Kinder Morgan Inc	17 905 997
Hess Corp	16 938 891
Halliburton Co	16 426 068
Baker Hughes Co	15 551 656
ONEOK Inc	14 021 371
Diamondback Energy Inc	13 013 512
Coterra Energy Inc	11 556 951
Marathon Oil Corp	9 528 471
Targa Resources Corp	9 219 236
EQT Corp	8 648 841
APA Corp	7 180 556
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp	135 816 043
Chevron Corp	99 750 729
Schlumberger Ltd	28 180 760
EOG Resources Inc	27 551 409
Marathon Petroleum Corp	26 635 689
ConocoPhillips	25 561 721
Occidental Petroleum Corp	24 315 665
Pioneer Natural Resources Co	21 953 664
Valero Energy Corp	19 890 599
Phillips 66	18 120 174
Devon Energy Corp	16 159 676
Williams Cos Inc	15 616 731
Kinder Morgan Inc	13 914 744
Hess Corp	13 464 761
Halliburton Co	12 404 477
Baker Hughes Co	10 898 520
ONEOK Inc	10 865 826
Diamondback Energy Inc	9 579 403
Coterra Energy Inc	8 888 943
Marathon Oil Corp	8 711 467
APA Corp	6 120 181

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Visa Inc	26 509 071
Mastercard Inc	22 133 005
Berkshire Hathaway Inc	15 070 465
JPMorgan Chase & Co	10 061 452
Bank of America Corp	6 563 289
PayPal Holdings Inc	6 195 894
Fiserv Inc	5 157 256
Wells Fargo & Co	4 646 133
BlackRock Inc	3 338 463
Charles Schwab Corp	3 334 044
Goldman Sachs Group Inc	3 231 212
S&P Global Inc	3 174 459
Morgan Stanley	3 009 033
Citigroup Inc	2 590 511
American Express	2 508 520
Arch Capital Group Ltd	2 476 726
Fidelity National Information Services Inc	2 296 709
Chubb Ltd	2 183 654
Marsh & McLennan Cos Inc	2 162 031
Progressive	2 082 694
CME Group Inc	1 969 471
Global Payments Inc	1 945 079
US Bancorp	1 751 739

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway Inc	93 215 697
JPMorgan Chase & Co	59 845 435
Bank of America Corp	39 948 706
Wells Fargo & Co	27 576 038
S&P Global Inc	20 906 579
Morgan Stanley	19 410 038
Goldman Sachs Group Inc	17 544 572
Charles Schwab Corp	17 245 928
American Express	16 158 899
BlackRock Inc	15 686 344
Citigroup Inc	15 645 464
Chubb Ltd	14 037 648
Marsh & McLennan Cos Inc	13 111 969
CME Group Inc	11 948 098
Progressive	11 343 470
PNC Financial Services Group Inc	10 876 676
Aon PLC	10 471 257
US Bancorp	9 924 966
Truist Financial Corp	9 891 671
Intercontinental Exchange Inc	9 811 171
Moody's Corp	7 910 256
American International Group Inc	7 762 676
Capital One Financial Corp	7 731 117
MetLife Inc	7 418 125
Travelers Cos Inc	6 786 722

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
UnitedHealth Group Inc	35 153 984
Johnson & Johnson	33 481 137
Pfizer Inc	20 600 169
AbbVie Inc	20 231 009
Eli Lilly & Co	19 015 650
Merck & Co Inc	18 140 746
Thermo Fisher Scientific	15 960 881
Abbott Laboratories	14 062 628
Danaher Corp	13 056 180
Bristol-Myers Squibb Co	11 632 293
Amgen Inc	10 052 187
CVS Health Corp	9 242 926
Medtronic PLC	8 904 870
Elevance Health Inc	8 658 919
Gilead Sciences Inc	6 614 909
Intuitive Surgical Inc	6 476 403
Cigna Group	6 466 619
Stryker	5 956 945
Zoetis Inc	5 613 446
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 434 215
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 424 241
Becton Dickinson and Co	5 257 061
Boston Scientific Corp	4 568 747
Humana	4 461 383
Edwards Lifesciences Corp	4 187 589
Moderna Inc	3 957 241

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
UnitedHealth Group Inc	18 412 905
Johnson & Johnson	17 270 957
Eli Lilly & Co	10 520 672
AbbVie Inc	10 504 652
Merck & Co Inc	10 301 549
Pfizer Inc	10 128 859
Thermo Fisher Scientific	8 743 945
Abbott Laboratories	7 427 388
Danaher Corp	6 803 811
Bristol-Myers Squibb Co	6 285 030
Amgen Inc	5 716 690
CVS Health Corp	4 807 642
Elevance Health Inc	4 598 389
Medtronic PLC	4 463 428
Cigna Group	4 032 465
Gilead Sciences Inc	3 892 761
Intuitive Surgical Inc	3 459 449
Stryker	3 282 017
Vertex Pharmaceuticals Inc	3 052 782
Zoetis Inc	3 046 454
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 955 054
Becton Dickinson and Co	2 759 031
Humana	2 568 511
Boston Scientific Corp	2 540 953
Moderna Inc	2 431 748
HCA Healthcare Inc	2 383 424
McKesson Corp	2 321 277
Edwards Lifesciences Corp	2 034 848

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Automatic Data Processing	6 032 196
Raytheon Technologies Corp	4 550 454
United Parcel Service	4 492 804
Union Pacific	4 290 505
Honeywell International Inc	4 247 972
Caterpillar Inc	3 519 374
Deere & Co	3 348 844
Lockheed Martin Corp	3 327 272
Boeing Co	3 170 319
CoStar Group Inc	3 087 388
General Electric Co	2 752 350
3M Co	2 365 529
Paychex	2 350 420
Northrop Grumman Corp	2 271 824
CSX Corp	2 138 764
Waste Management Inc	1 954 818
Eaton Corp PLC	1 952 032
Illinois Tool Works Inc	1 875 155
Norfolk Southern Corp	1 807 930
General Dynamics Corp	1 775 321
Emerson Electric Co	1 716 010
FedEx Corp	1 501 592
L3Harris Technologies Inc	1 428 477
Johnson Controls International plc	1 311 862
Parker-Hannifin Corp	1 220 467
Trane Technologies PLC	1 194 329
Cintas Corp	1 183 570
Carrier Global Corp	1 096 895
Broadridge Financial Solutions Inc	1 090 770
PACCAR Inc	1 078 384
TransDigm Group Inc	1 047 995
Cummins Inc	1 044 285
Otis Worldwide Corp	1 009 693

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Raytheon Technologies Corp	9 718 758
Union Pacific	9 381 856
United Parcel Service	9 218 461
Honeywell International Inc	9 149 725
Caterpillar Inc	7 662 304
Lockheed Martin Corp	7 610 086
Deere & Co	7 313 193
Boeing Co	6 273 980
General Electric Co	5 685 878
Roper Technologies	5 239 394
3M Co	5 015 397
Northrop Grumman Corp	4 967 886
CSX Corp	4 739 159
Waste Management Inc	4 282 097
Illinois Tool Works Inc	4 076 382
Eaton Corp PLC	4 022 250
Norfolk Southern Corp	3 990 642
General Dynamics Corp	3 744 258
Emerson Electric Co	3 665 952
FedEx Corp	3 392 050
L3Harris Technologies Inc	3 046 834
Johnson Controls International PLC	2 770 248
Trane Technologies PLC	2 544 642
Cintas Corp	2 541 688
Parker-Hannifin Corp	2 479 506
Carrier Global Corp	2 375 615
PACCAR Inc	2 224 899
Otis Worldwide Corp	2 188 581
TransDigm Group Inc	2 180 503
Cummins Inc	2 179 953
AMETEK	2 032 661
Verisk Analytics Inc	2 006 709
Fastenal Co	1 965 383

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	17 192 483
Air Products and Chemicals Inc	7 704 511
Freeport-McMoRan Inc	7 464 515
Sherwin-Williams	7 182 455
Newmont Mining	5 866 649
Corteva Inc	5 650 262
Dow Inc	5 190 913
Ecolab Inc	5 160 205
Nucor Corp	5 015 390
DuPont de Nemours Inc	4 263 678
PPG Industries Inc	3 833 424
Albemarle	3 721 611
International Flavors & Fragrances Inc	3 572 433
LyondellBasell Industries NV	3 078 533
New Linde PLC	2 990 450
Vulcan Materials Co	2 981 819
Martin Marietta Materials Inc	2 816 908
Ball Corp	2 626 396
Mosaic Co	2 585 739
CF Industries Holdings Inc	2 505 440
Steel Dynamics Inc	2 327 349
Amcor PLC	2 229 496
FMC	2 052 180
International Paper Co	1 864 607
Avery Dennison Corp	1 842 000
Packaging Corp of America	1 678 132
Celanese Corp	1 602 484
Eastman Chemical Co	1 451 032
Westrock Co	1 293 412

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	20 492 885
Air Products and Chemicals Inc	9 279 733
Sherwin-Williams	8 520 147
Freeport-McMoRan Inc	8 327 619
Corteva Inc	6 695 843
Newmont Mining	6 119 834
Dow Inc	6 060 690
Ecolab Inc	5 895 601
Nucor Corp	5 821 760
DuPont de Nemours Inc	5 197 981
PPG Industries Inc	4 508 393
Albemarle	4 499 963
International Flavors & Fragrances Inc	4 158 626
New Linde PLC	3 689 576
LyondellBasell Industries NV	3 570 106
Vulcan Materials Co	3 478 750
Martin Marietta Materials Inc	3 266 570
CF Industries Holdings Inc	2 915 157
Ball Corp	2 846 716
Mosaic Co	2 823 625
Amcor PLC	2 695 538
FMC	2 333 160
Avery Dennison Corp	2 235 714
International Paper Co	2 206 820
Packaging Corp of America	1 936 070
Celanese Corp	1 874 827
Eastman Chemical Co	1 699 839
Westrock Co	1 474 474
Steel Dynamics Inc	1 440 602

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	127 973 842
Microsoft Corp	104 795 061
NVIDIA Corp	25 379 211
Visa Inc	20 757 849
Broadcom Inc	19 581 207
Mastercard Inc	17 209 162
Cisco Systems Inc	16 460 613
Salesforce Inc	15 094 493
Adobe Inc	14 959 552
Accenture PLC	14 946 966
Texas Instruments Inc	13 017 844
QUALCOMM Inc	12 713 175
Intel Corp	12 493 244
Advanced Micro Devices	11 794 755
International Business Machines Corp	10 645 804
Oracle Corp	10 280 768
Intuit	9 879 345
ServiceNow Inc	7 749 315
Applied Materials	7 449 738
Analog Devices	7 211 487
Roper Technologies	6 553 579
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	126 392 356
Microsoft Corp	90 858 816
Visa Inc	41 171 310
NVIDIA Corp	35 793 122
Mastercard Inc	34 775 897
Broadcom Inc	12 468 540
Cisco Systems Inc	11 461 421
Automatic Data Processing	11 421 173
PayPal Holdings Inc	11 408 073
Accenture PLC	10 906 052
Adobe Inc	10 332 703
Texas Instruments Inc	9 253 872
Salesforce Inc	9 206 846
QUALCOMM Inc	8 854 084
Advanced Micro Devices	8 097 748
Fiserv Inc	7 819 805
Intel Corp	7 698 618
Intuit	7 247 155
Oracle Corp	7 046 652
International Business Machines Corp	7 014 983

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy Inc	11 922 995
Duke Energy Corp	6 167 018
Southern Co	5 968 209
Dominion Energy Inc	4 729 735
American Electric Power Co Inc	3 796 830
Sempra Energy	3 787 322
Exelon Corp	3 344 810
Xcel Energy Inc	2 954 743
Consolidated Edison Inc	2 569 394
Public Service Enterprise Group Inc	2 426 728
WEC Energy Group Inc	2 374 945
Eversource Energy	2 248 588
American Water Works Co Inc	2 127 015
Edison International	1 923 141
DTE Energy Co	1 819 756
Constellation Energy Corp	1 764 032
Ameren Corp	1 758 879
Entergy Corp	1 748 482
FirstEnergy Corp	1 723 289
PG&E Corp	1 617 608
PPL Corp	1 588 654
CMS Energy Corp	1 454 604
CenterPoint Energy Inc	1 451 279
Atmos Energy Corp	1 249 417
AES Corp	1 175 449
Evergy Inc	1 138 258
Alliant Energy Corp	1 095 434
NiSource Inc	901 281

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy Inc	12 490 957
Duke Energy Corp	6 298 501
Southern Co	5 996 774
Dominion Energy Inc	4 548 055
Sempra Energy	3 907 882
American Electric Power Co Inc	3 859 346
Exelon Corp	3 367 151
Xcel Energy Inc	3 010 084
Consolidated Edison Inc	2 658 054
Public Service Enterprise Group Inc	2 469 958
WEC Energy Group Inc	2 420 652
Eversource Energy	2 285 146
American Water Works Co Inc	2 171 096
Edison International	1 983 070
Constellation Energy Corp	1 930 408
DTE Energy Co	1 845 009
FirstEnergy Corp	1 808 392
Ameren Corp	1 797 279
Entergy Corp	1 780 916
PPL Corp	1 669 595
CenterPoint Energy Inc	1 495 284
CMS Energy Corp	1 485 250
AES Corp	1 278 654
Atmos Energy Corp	1 258 400
Evergy Inc	1 151 481
Alliant Energy Corp	1 121 782
PG&E Corp	1 015 522
NiSource Inc	908 443

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.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
0.000% Ford Motor Co 15/03/2026	14 362 116
0.000% Airbnb Inc 15/03/2026	10 914 460
0.000% Spotify USA Inc 15/03/2026	6 829 138
0.000% Twitter Inc 15/03/2026	6 548 880
0.000% ON Semiconductor Corp 01/05/2027	6 080 312
0.000% Unity Software Inc 15/11/2026	5 866 300
0.000% Blackline Inc 15/03/2026	5 722 721
0.000% DigitalOcean Holdings Inc 01/12/2026	5 142 008
0.250% Avalara Inc 01/08/2026	4 855 750
0.250% Li Auto Inc 01/05/2028	4 749 787
0.000% Cloudflare Inc 15/08/2026	4 532 230
0.000% Snap Inc 01/05/2027	4 463 819
0.000% Affirm Holdings Inc 15/11/2026	4 436 875
0.125% Snap Inc 01/03/2028	4 409 056
0.500% Bilibili Inc 01/12/2026	4 237 811
0.000% DraftKings Holdings Inc 15/03/2028	4 228 488
0.000% Dropbox Inc 01/03/2026	4 142 932
0.250% Etsy Inc 15/06/2028	4 055 625
0.000% Peloton Interactive Inc 15/02/2026	3 961 181
1.125% NCL Corp Ltd 15/02/2027	3 948 667
0.250% Rapid7 Inc 15/03/2027	3 814 529
0.000% Oak Street Health Inc 15/03/2026	3 761 313
0.000% Dropbox Inc 01/03/2028	3 731 808
0.000% Confluent Inc 15/01/2027	3 723 734
4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	3 532 940
0.000% Fastly Inc 15/03/2026	3 501 860
0.250% Tyler Technologies Inc 15/03/2026	3 473 116
0.000% Shift4 Payments Inc 15/12/2025	3 453 447
0.500% Coinbase Global Inc 01/06/2026	3 405 384
0.250% Halozyme Therapeutics Inc 01/03/2027	3 405 051
2.000% NortonLifeLock Inc 15/08/2022	3 324 805

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du Portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
0.000% Electricite de France SA 14/09/2024	16 231 561
3.250% Dick's Sporting Goods Inc 15/04/2025	9 926 942
0.250% Pioneer Natural Resources Co 15/05/2025	8 986 196
0.500% TotalEnergies SE 02/12/2022	8 010 949
0.375% Palo Alto Networks Inc 01/06/2025	7 784 388
0.250% Workday Inc 01/10/2022	7 505 738
0.375% Coupa Software Inc 15/06/2026	7 424 655
0.000% Twitter Inc 15/03/2026	7 364 312
0.625% Zendesk Inc 15/06/2025	6 963 431
0.250% Twitter Inc 15/06/2024	6 813 910
0.250% Sea Ltd 15/09/2026	6 493 869
4.250% Royal Caribbean Cruises Ltd 15/06/2023	6 342 141
1.375% Liberty Media Corp 15/10/2023	6 179 856
1.250% Southwest Airlines Co 01/05/2025	6 159 091
0.750% Palo Alto Networks Inc 01/07/2023	5 815 568
0.150% Sika AG 05/06/2025	5 798 926
1.500% Sarepta Therapeutics Inc 15/11/2024	5 663 068
3.375% DISH Network Corp 15/08/2026	5 625 802
0.000% Iberdrola International BV 11/11/2022	5 084 049
0.125% Sailpoint Technologies Holdings Inc 15/09/2024	5 043 358

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe IV Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)

Le nouveau Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, « SFDR ») a introduit diverses exigences en matière de publication d'informations pour les acteurs du marché financier et les conseillers financiers sur le plan des entités, des services et des produits. Il vise à fournir une plus grande transparence sur la durabilité au sein des marchés financiers de manière standardisée, prévenant ainsi l'éco-blanchiment et assurant la comparabilité. Le Prospectus et les Suppléments mis à jour ont été approuvés par la BCI en date du 9 mars 2021 afin de refléter les changements requis concernant le SFDR. Le 22 octobre 2021, les Autorités européennes de surveillance (« AES ») ont publié conjointement un rapport final avec des normes techniques de réglementation (« NTR ») au titre du SFDR en ce qui concerne les divulgations liées à la taxinomie, y compris une ébauche consolidée de NTR en ce qui concerne le SFDR et la taxinomie. La date d'application de cette ébauche de NTR est prévue pour le 1^{er} juillet 2022. Les obligations d'information en vertu du règlement sur la taxinomie au niveau des produits de Niveau 1 sont exigées depuis le 1^{er} janvier 2022 et sont reflétées dans le prospectus de la Société.

Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 6 du SFDR

Les investissements sous-jacents à chacun des Compartiments figurant dans le tableau ci-dessous ne tiennent pas compte des critères de l'UE concernant des activités économiques durables sur le plan environnemental.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
SPDR MSCI Europe UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 8 du SFDR

Les Compartiments inclus dans le tableau ci-dessous respectent les exigences de l'Article 8 du SFDR du fait qu'ils promeuvent, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques, et que les sociétés en portefeuille font preuve de bonne gouvernance.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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

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

Dénomination du produit : SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment ») **Identifiant d'entité juridique :** 549300B4UT29U73NOW48

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	<input type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI ACWI Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'Accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales. Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

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

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition, LCT*) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

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

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

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

S/O

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,48	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,47	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,63	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CLASS C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,31	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,03	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,88	ÉTATS-UNIS (LES)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,87	TAÏWAN (PROVINCE DE CHINE)
ALPHABET INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,85	ÉTATS-UNIS (LES)
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,84	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON + JOHNSON	SOINS DE SANTÉ	0,83	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,82	ÉTATS-UNIS (LES)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIE	0,75	FRANCE
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,70	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	0,68	ÉTATS-UNIS (LES)
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	0,67	ÉTATS-UNIS (LES)



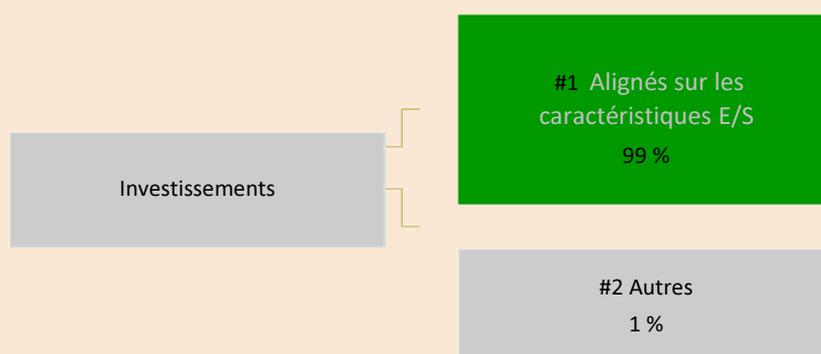
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



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

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

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

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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

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

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	22,42
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,05
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	2,62
INTERNET SOFTWARE & SVCS-DISCONT 9/28/18	0,02
SERVICES INFORMATIQUES	1,90
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	5,34
LOGICIELS	6,27
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,22
FINANCES	17,14
BANQUES	5,94

MARCHÉS DE CAPITAUX	3,42
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,60
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,67
SERVICES FINANCIERS	1,80
ASSURANCE	4,66
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,05
SOINS DE SANTÉ	13,34
BIOTECHNOLOGIE	1,57
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,61
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	1,59
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,05
SCIENCES DE LA VIE	1,46
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	6,07
INDUSTRIE	12,85
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,51
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,30
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,59
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,08
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,88
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,83
TRANSPORT TERRESTRE	0,00
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,56
MACHINES-OUTILS	2,74
SECTEUR MARITIME	0,02
SERVICES PROFESSIONNELS	0,95
ROUTE ET RAIL	1,04
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,53
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,81
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	9,43
PIÈCES AUTOMOBILES	0,02
AUTOMOBILES	1,57
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	2,45
DISTRIBUTEURS	0,19
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,03
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,27
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,61
PRODUITS DE LOISIRS	0,02
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,31
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	1,98
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,00
SERVICES DE COMMUNICATION	6,22
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	0,60

DIVERTISSEMENTS	0,85
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	3,51
MÉDIAs	0,86
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,41
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,40
BOISSONS	1,47
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,42
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,82
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,45
ARTICLES DE MÉNAGE	0,80
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,44
IMMOBILIER	4,16
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,21
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,19
REIT – INDUSTRIE	0,66
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,92
REIT – RÉSIDENTIEL	0,32
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,64
REIT SPÉCIALISÉS	1,02
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,25
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	2,39
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,87
MATÉRIAUX	2,91
PRODUITS CHIMIQUES	1,24
CONTENANTS ET PRODUITS D'EMBALLAGE	0,04
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,61
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,02
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	1,00
ÉNERGIE	0,10
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	0,10
PLACEMENTS PRIVÉS	0,06
PLACEMENTS PRIVÉS	0,06



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

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

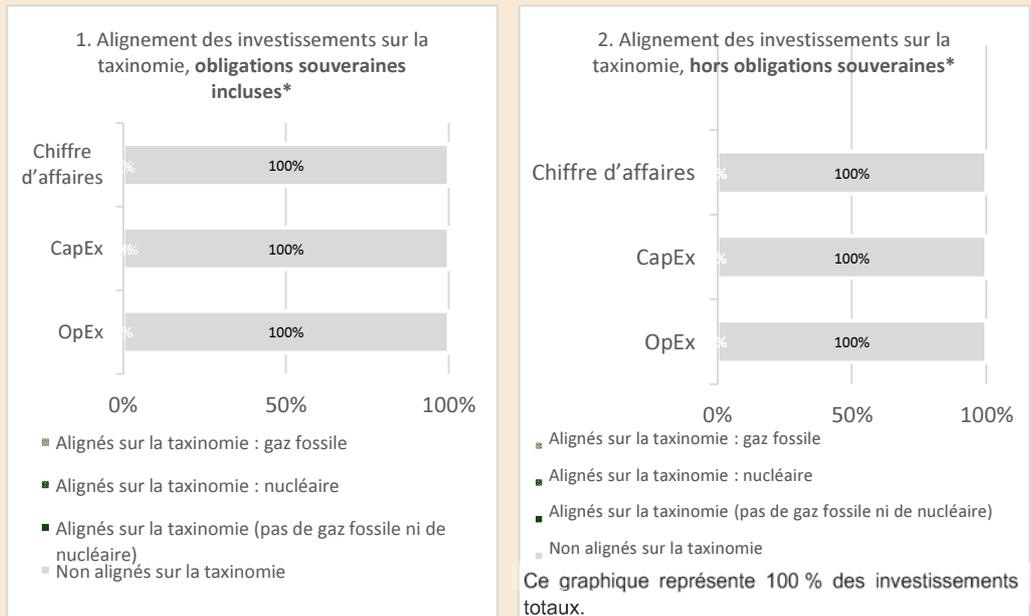
- Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- Oui :**
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple. - **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

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



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

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 1 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.

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

Le Compartiment est un fonds indiciel visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Alignement_Indexes.pdf





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

L'objectif d'investissement du Compartiment est de répliquer la performance des marchés d'actions des pays développés et émergents. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

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

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés développés et des marchés émergents.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

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

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

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

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

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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

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

Dénomination du produit : SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300IJ5L61XP62HR84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

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



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI USA Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI USA Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

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

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

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

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

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

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

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

S/O

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,73	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,22	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	2,80	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	2,36	ÉTATS-UNIS (LES)
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	INDUSTRIE	2,25	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,56	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	1,49	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CLASS C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,46	ÉTATS-UNIS (LES)
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	1,32	ÉTATS-UNIS (LES)
PROLOGIS INC	IMMOBILIER	1,25	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON JOHNSON +	SOINS DE SANTÉ	1,24	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,20	ÉTATS-UNIS (LES)
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,20	ÉTATS-UNIS (LES)
INTUIT INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,17	ÉTATS-UNIS (LES)
DIGITAL REALTY TRUST INC	IMMOBILIER	1,14	ÉTATS-UNIS (LES)



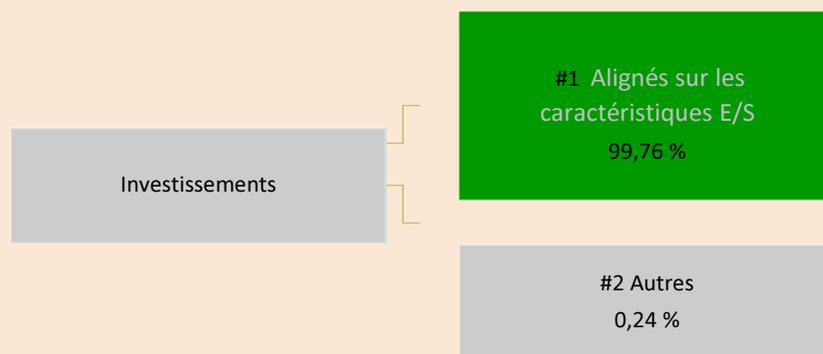
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,76 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,24 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



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

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

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

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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

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

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	29,78
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,15
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	1,64
SERVICES INFORMATIQUES	1,65
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	7,38
LOGICIELS	10,22
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	7,73
SOINS DE SANTÉ	16,17

BIOTECHNOLOGIE	2,18
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,88
SÉRVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	2,16
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,10
SCIENCES DE LA VIE	3,39
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	5,47
FINANCES	12,45
BANQUES	2,28
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,69
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,37
SÉRVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,15
SÉRVICES FINANCIERS	2,52
ASSURANCE	3,39
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,05
INDUSTRIE	12,22
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,26
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,36
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,37
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,06
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	2,32
MACHINES-OUTILS	3,67
SÉRVICES PROFESSIONNELS	1,19
ROUTE ET RAIL	0,72
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,28
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	10,89
AUTOMOBILES	2,49
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	3,33
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,97
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,31
PRODUITS DE LOISIRS	0,05
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	2,38
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,34
IMMOBILIER	7,04
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,03
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,39
REIT – INDUSTRIE	1,25
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,20
REIT – RÉSIDENTIEL	1,01
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,76
REIT SPÉCIALISÉS	3,19
SÉRVICES DE COMMUNICATION	6,08
DIVERTISSEMENTS	1,17
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	3,72
MÉDIAs	1,18
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,43

BOISSONS	1,15
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,27
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,53
ARTICLES DE MÉNAGE	0,40
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,08
MATÉRIAUX	1,50
PRODUITS CHIMIQUES	1,23
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,11
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,16
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,05
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	1,05
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,24



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

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

- **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

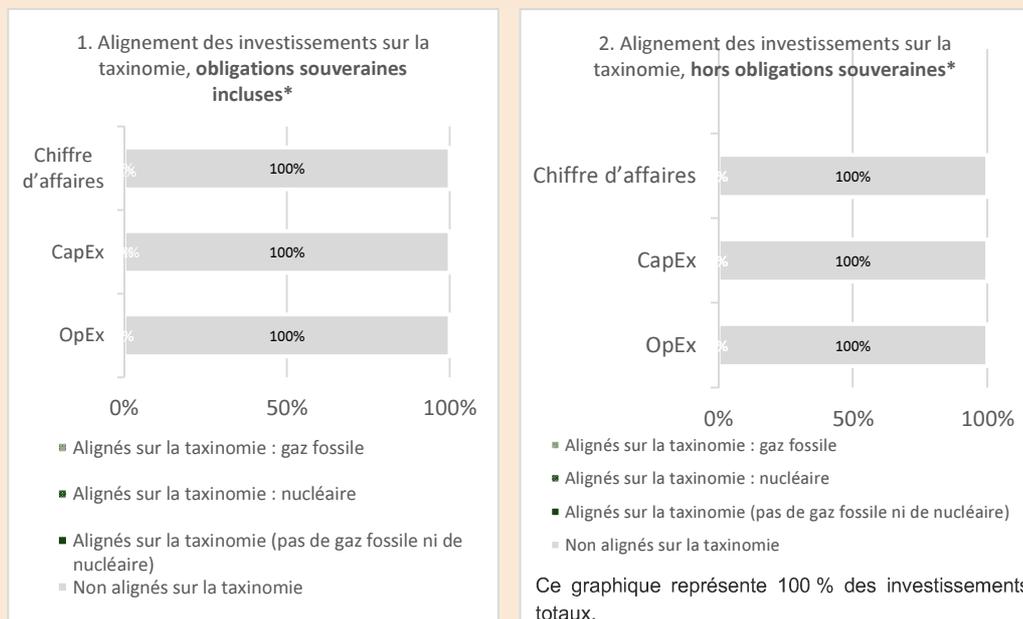
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

S/O

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



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,24 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



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

Le Compartiment est un fonds indiciaire visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Alignement_Indexes.pdf



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

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance d'actions de sociétés de tailles moyenne et grande situées aux États-Unis. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de -9,18 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à -9,41 %, de 23 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de -9,29 % sur une base nette de

commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

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

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

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des segments de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés d'actions aux États-Unis.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

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

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

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

Le Compartiment a enregistré une performance de -9,18 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à -10,34 %, de 1,16 %. Le Compartiment a généré une performance de -9,29 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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

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

Dénomination du produit : SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (le « Compartiment ») **Identifiant d'entité juridique :** 549300M568T087T6HH03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

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

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

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

Il a promu des **caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables

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

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



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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

Le Compartiment promeut les facteurs environnementaux et sociaux qui participent aux notations ESG de Sustainalytics (le cabinet de recherches, notations et données ESG employé par le fournisseur de l'Indice), lesquelles sont fonction de l'évaluation et de la notation établies par Sustainalytics sur diverses caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour les entreprises comprises dans l'univers de l'Indice.

La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice STOXX Europe 600 SRI (l'« Indice »).

Pour plus d'informations sur Sustainalytics, veuillez vous référer à la synthèse des notations Risque ESG de Sustainalytics :

https://connect.sustainalytics.com/hubfs/SFS/Sustainalytics%20ESG%20Risk%20Ratings_Isuer%20Backgrounder.pdf. En outre, l'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales. L'écart de suivi sur un an au 31 mars 2023 ressort à 0,18 %. L'acrt de suivi du Compartiment est conforme aux prévisions.

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

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment correspondent à la notation ESG, laquelle est formée par les données collectées auprès des entités émettrices et basée sur la cotation ESG établie par Sustainalytics.

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

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

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

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

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

S/O

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	5,18	SUISSE
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,95	PAYS-BAS
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	4,77	DANEMARK
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	4,48	SUISSE
UNILEVER PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,93	ROYAUME-UNI
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	2,53	FRANCE
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,44	ALLEMAGNE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIE	2,15	ALLEMAGNE
L OREAL	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,07	FRANCE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	1,85	ALLEMAGNE
DEUTSCHE TELEKOM AG REG	SERVICES DE COMMUNICATION	1,63	ALLEMAGNE
GSK PLC	SOINS DE SANTÉ	1,58	ROYAUME-UNI
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANCES	1,57	SUISSE
BNP PARIBAS	FINANCES	1,36	FRANCE
RELX PLC	INDUSTRIE	1,26	ROYAUME-UNI



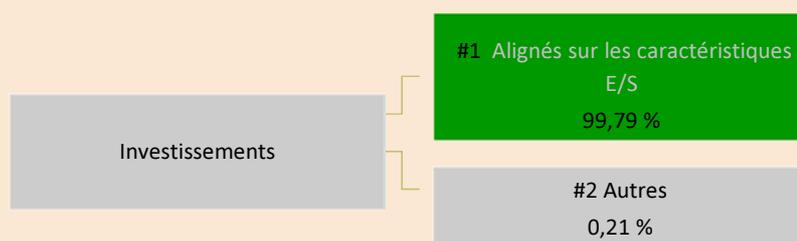
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,79 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,21 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



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

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

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

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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

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

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
SOINS DE SANTÉ	22,37
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	1,64
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	0,17
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	20,56
FINANCES	18,99
BANQUES	8,86
MARCHÉS DE CAPITAUX	1,12
SERVICES FINANCIERS	0,23
ASSURANCE	8,77

INDUSTRIE	14,19
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,66
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,44
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,21
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,37
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,32
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	2,15
MACHINES-OUTILS	3,21
SÉRVICES PROFESSIONNELS	2,98
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,62
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,23
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	10,12
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,58
SÉRVICES INFORMATIQUES	0,84
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	5,95
LOGICIELS	2,55
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,20
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	9,35
BOISSONS	0,18
PRODUITS ALIMENTAIRES	2,10
ARTICLES DE MÉNAGE	1,83
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	5,24
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	8,00
PIÈCES AUTOMOBILES	0,76
AUTOMOBILES	2,03
SÉRVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,17
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,92
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,25
PRODUITS DE LOISIRS	0,05
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	0,39
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	3,44
SÉRVICES DE COMMUNICATION	4,60
SÉRVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	3,64
MÉDIAs	0,23
SÉRVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,73
MATÉRIAUX	4,32
PRODUITS CHIMIQUES	3,60
CONTENANTS ET PRODUITS D'EMBALLAGE	0,27
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,28
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,17
IMMOBILIER	1,21
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,15
REIT – INDUSTRIE	0,07
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,67
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,12

SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,00
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	0,28
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – GAZ	0,06
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,22
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – EAU	0,45
EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,21



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

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

- **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

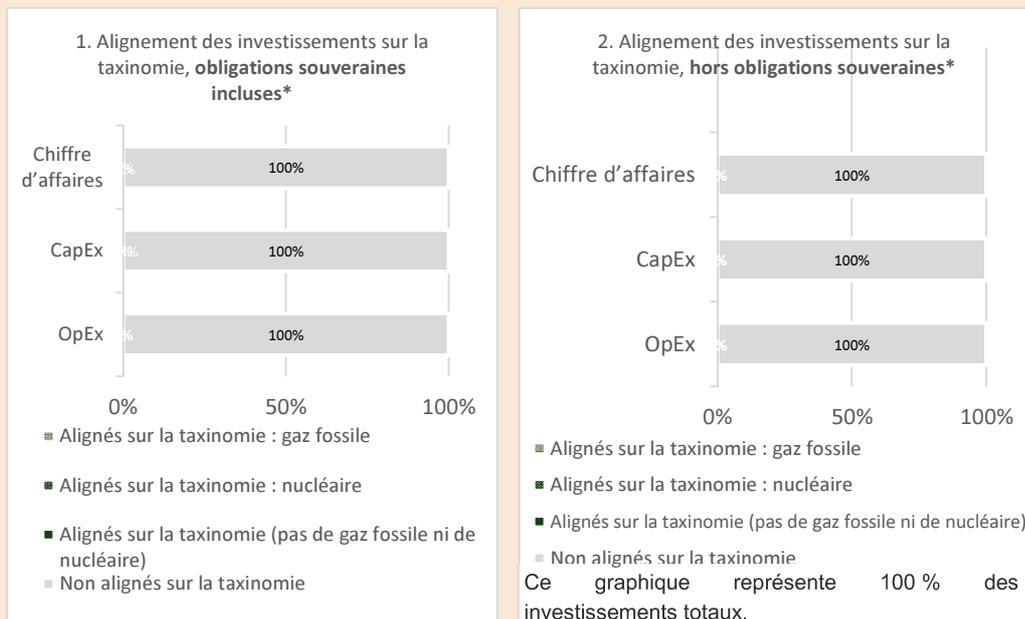
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

S/O

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



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,21 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



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

Le Compartiment promeut les facteurs environnementaux et sociaux qui participent aux notations ESG de Sustainalytics (le cabinet de recherches, notations et données ESG employé par le fournisseur de l'Indice), lesquelles sont fonction de l'évaluation et de la notation établies par Sustainalytics sur diverses caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour les entreprises comprises dans l'univers de l'Indice.

Pour plus d'informations sur Sustainalytics, veuillez vous référer à la synthèse des notations Risque ESG de Sustainalytics :

https://connect.sustainalytics.com/hubfs/SFS/Sustainalytics%20ESG%20Risk%20Ratings_Issuer%20Backgrounder.pdf.

En outre, l'indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision périodique ainsi qu'un rééquilibrage trimestriel, au moment desquels l'Indice standard est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les entreprises que le fournisseur de l'Indice estime adhérer aux normes et principes internationaux sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section « Reporting ESG » présentée dans la déclaration concernant l'indice de référence sur :

https://www.stoxx.com/document/Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_regulatory_methodology_SXXPSRI.pdf



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

L'objectif du Compartiment consiste à reproduire la performance des actions européennes. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 4,24 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 3,91 %, de 33 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de 4,12 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour de plus amples informations sur les méthodologies utilisées pour construire l'Indice, veuillez vous référer à la description de la méthodologie indicielle de STOXX®.

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

L'indice repose sur l'indice STOXX Europe 600 Index, son indice parent, qui représente la performance des actions de sociétés européennes éligibles.

L'indice de référence du compartiment (à savoir, l'indice STOXX Europe 600 SRI) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation émis par des sociétés représentées dans l'indice parent, tout en excluant certains d'entre eux en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction de leur niveau d'intensité carbone, tel que précisé dans sa méthodologie.

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

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision périodique ainsi qu'un rééquilibrage trimestriel, au moment desquels l'Indice standard est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

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

Le Compartiment a enregistré une performance de 4,24 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 2,50 %, de 1,74 %. Le Compartiment a généré une performance de 4,12 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice STOXX Europe 600 SRI aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

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