



Rapport annuel et comptes audités

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

POUR L'EXERCICE FINANCIER CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

TABLE DES MATIÈRES

CONTEXTE HISTORIQUE DE LA SOCIÉTÉ	1
RAPPORT DES ADMINISTRATEURS	3
RAPPORT DU DÉPOSITAIRE	8
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	9
RAPPORTS DES GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE	11
GLOSSAIRE DE TERMES FINANCIERS (NON AUDITÉ)	46
TABLEAU DES INVESTISSEMENTS	50
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL	281
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	301
ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	319
NOTES AUX ETATS FINANCIERS	329
MODIFICATIONS SIGNIFICATIVES APPORTÉES AUX PORTEFEUILLES (NON AUDITÉES)	585
ANNEXE 1 : POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION EN APPLICATION DE LA DIRECTIVE OPCVM V (NON AUDITÉE)	638
ANNEXE 2 : COMMUNICATIONS RELATIVES AU RÈGLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (« SFTR ») (NON AUDITÉES)	640
ANNEXE 3 : INDICES FINANCIERS (NON AUDITÉES)	661
ANNEXE 4 : RÈGLEMENT SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE FINANCE DURABLE ET RÈGLEMENT SUR LA TAXONOMIE (NON AUDITÉES)	662
ADMINISTRATEURS ET AUTRES INFORMATIONS	665
INFORMATIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉES)	667

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

CONTEXTE HISTORIQUE DE LA SOCIÉTÉ

Les informations suivantes sont extraites du texte intégral du prospectus et doivent être lues conjointement à ce dernier et à la lumière des définitions qu'il contient.

STRUCTURE

BNY Mellon Global Funds, plc (la « Société ») a été constituée en tant que société à responsabilité limitée en République d'Irlande le 27 novembre 2000 sous le numéro 335837 conformément au Companies Act (loi irlandaise sur les sociétés) de 2014 tel qu'amendé. La Société a changé son nom le 3 juin 2008, remplaçant Mellon Global Funds, plc par BNY Mellon Global Funds, plc.

La Société est une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de droit irlandais à responsabilité

séparée entre ses compartiments, chaque compartiment étant désigné individuellement par « le Compartiment » et l'ensemble des compartiments étant désigné par « les Compartiments ». La Société réunit les conditions exigées et est agréée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tel qu'amendé (« la Réglementation OPCVM »). La Société comprend actuellement 49 Compartiments actifs au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 48).

L'historique des Compartiments de la Société à la date d'approbation du présent rapport et des présents comptes est le suivant :

Compartiment	Gestionnaire de portefeuille	Date de lancement
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	9 mars 2012
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 janvier 2011
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 mai 2019
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund ⁽¹⁾	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	10 janvier 2017
BNY Mellon Asian Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 décembre 2001
BNY Mellon Asian Income Fund	Newton Investment Management Limited	9 mai 2014
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC*	19 février 2019
BNY Mellon Brazil Equity Fund	ARX Investimentos Ltd	31 août 2007
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	Newton Investment Management North America LLC	18 novembre 2021
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund ⁽²⁾	Mellon Investments Corporation	15 mai 2015
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Newton Investment Management North America LLC*	3 novembre 2017
BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund^	Insight North America LLC*	–
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund^	Insight North America LLC*	–
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Insight North America LLC*	15 septembre 2020
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Insight North America LLC*	10 mars 2020
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Insight North America LLC*	21 septembre 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Insight North America LLC*	26 septembre 2017
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 janvier 2012
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Insight Investment Management (Global) Limited*	10 mai 2005
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Insight Investment Management (Global) Limited*	28 avril 2006
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	Insight Investment Management (Global) Limited*	27 septembre 2013
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	11 décembre 2017
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited*	28 avril 2003
BNY Mellon European Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	12 février 2013
BNY Mellon Floating Rate Credit Rate Fund^	Alcentra Limited	–
BNY Mellon Future Earth Fund	Newton Investment Management Limited	12 janvier 2021
BNY Mellon Future Food Fund	Newton Investment Management Limited	12 janvier 2021
BNY Mellon Future Life Fund	Newton Investment Management Limited	12 janvier 2021
BNY Mellon Global Bond Fund	Newton Investment Management Limited	10 décembre 2001
BNY Mellon Global Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	29 février 2016
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	5 août 2010
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	Newton Investment Management Limited	13 novembre 2012
BNY Mellon Global Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 décembre 2001
BNY Mellon Global Equity Income Fund	Newton Investment Management Limited	29 juillet 2010
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Alcentra NY, LLC	11 février 2004
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Newton Investment Management North America LLC*	13 août 2018

Compartiment	Gestionnaire de portefeuille	Date de lancement
BNY Mellon Global Leaders Fund	Walter Scott & Partners Limited	7 décembre 2016
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund ⁽³⁾	Newton Investment Management Limited	10 juillet 2018
BNY Mellon Global Opportunities Fund	Newton Investment Management Limited	10 décembre 2001
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	8 mars 2010
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Newton Investment Management Limited	14 juin 2012
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Newton Investment Management Limited	30 juin 2009
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	30 novembre 2016
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Newton Investment Management Limited	6 décembre 2017
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	12 décembre 2013
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	Walter Scott & Partners Limited	4 avril 2008
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC*	1 ^{er} août 2018
BNY Mellon Multi-Asset High Income Fund ⁽⁴⁾	Mellon Investments Corporation	10 janvier 2018
BNY Mellon Pan European Equity Fund ⁽⁵⁾	Newton Investment Management Limited	10 décembre 2001
BNY Mellon S&P 500 [®] Index Tracker ⁽⁶⁾	Mellon Investments Corporation	23 mars 2001
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	Newton Investment Management North America LLC*	28 avril 2003
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC*	14 décembre 2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	25 février 2019
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	6 février 2020
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Insight North America LLC*	16 novembre 2015
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund ⁽⁷⁾	Mellon Investments Corporation	18 septembre 2002
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Newton Investment Management North America LLC*	17 janvier 2017
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Insight North America LLC*	19 avril 2017
BNY Mellon U.S. Credit Select Income Fund [^]	Insight Investment Management (Global) Limited	–
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Insight Investment Management (Global) Limited	27 mars 2021
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund**	Insight Investment Management (Global) Limited	10 janvier 2022

⁽¹⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 2 septembre 2020. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽²⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 26 février 2021. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽³⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 18 mars 2021. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽⁴⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 28 août 2018. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽⁵⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 9 mars 2017. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽⁶⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 15 janvier 2021. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

⁽⁷⁾ Ce Compartiment a été clôturé le 5 mars 2021. Il est en attente de recevoir la confirmation de révocation de l'enregistrement auprès de la Banque centrale et, par voie de conséquence, du retrait de son Prospectus

[^] Compartiment approuvé par la Banque centrale, mais non encore lancé.

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

** Veuillez vous référer à la Note 20 des états financiers.

Un groupe d'actifs séparés (un « Portefeuille ») est réservé à chaque Compartiment, chacun étant investi conformément à l'objectif d'investissement du Compartiment concerné.

Tous les Compartiments de la Société ont été radiés de la cotation de l'Irish Stock Exchange, Bourse de valeur active sous l'appellation Euronext Dublin avec prise d'effet au 9 avril 2021.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Les actifs de chaque Compartiment sont investis séparément, conformément aux objectifs et aux politiques d'investissement du Compartiment concerné, qui sont définis dans le supplément correspondant du prospectus.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les rapports annuels et états financiers audités ainsi que les rapports semestriels non audités sont mis à la disposition du public au siège social de la Société ou sur le site www.bnymellonim.com. Ils peuvent également être envoyés aux actionnaires à leur adresse portée au registre.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs soumettent leur rapport annuel ainsi que les états financiers audités pour l'exercice financier clos au 31 décembre 2021.

ACTIVITÉS PRINCIPALES

L'objectif d'investissement de chacun des Compartiments est décrit dans le prospectus et commenté dans les rapports des Gestionnaires de portefeuille.

RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des états financiers conformément au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé.

En vertu du droit irlandais des sociétés, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers pour chaque exercice. En vertu de cette loi, les Administrateurs ont choisi de préparer les états financiers conformément à la Norme de présentation de l'information financière (« FRS ») 102 : « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (« FRS 102 »). En vertu du droit des sociétés, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que lorsqu'ils sont convaincus que ceux-ci donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de BNY Mellon Global Funds, plc (la « Société ») à la date de clôture de l'exercice, ainsi que du résultat de la Société pour l'exercice, et qu'ils se conforment par ailleurs au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé. Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des méthodes comptables appropriées et les appliquer de manière systématique ;
- exprimer leur avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables, identifier les normes en question et communiquer les incidences et raisons de toutes dérogations importantes à ces normes ; et
- préparer les états financiers selon le principe de continuité de l'exploitation, sauf s'il n'y a pas lieu de présumer que la Société va poursuivre ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils ont respecté les exigences ci-dessus lors de la préparation des états financiers.

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ DES ADMINISTRATEURS

En vertu de la Section 225(2) du *Companies Act* de 2014 (la « Loi »), les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe d'assurer la conformité de la Société vis-à-vis de ses « Obligations opportunes » telles que définies dans cette section et qui incluent : (i) certaines dispositions de la Loi dont la violation constitue une infraction de catégorie 1 ou 2 ; (ii) les infractions graves relatives aux abus de marché évoquées dans la Section 1368 de la Loi, et (iii) la législation fiscale irlandaise évoquée dans la Section 225 de la Loi.

La politique de la Société doit garantir le respect de ces Obligations opportunes et promouvoir un environnement dans lequel la Société favorise la sensibilisation et une culture de conformité à ces obligations (la « Politique de conformité »).

Afin de mettre en œuvre la Politique de conformité, le Conseil d'administration, épaulé par les conseillers compétents, a identifié les Obligations opportunes qui, à son sens, s'appliquent à la Société.

Les Administrateurs confirment ce qui suit :

- les dispositifs et structures (les « Dispositifs de conformité ») qui, à leur sens, sont conçus pour garantir une conformité rigoureuse vis-à-vis des Obligations pertinentes ont été mis en place ; et
- les Dispositifs de conformité mis en place afin de garantir la conformité de la Société vis-à-vis de ses Obligations pertinentes ont été soumis à un examen au cours de l'exercice.

La présente Déclaration de politique de conformité sera soumise à un examen périodique et pourra être complétée occasionnellement. Les Dispositifs de conformité feront l'objet d'une révision annuelle visant à déterminer s'ils continuent à donner une assurance raisonnable quant au respect, dans tous les aspects essentiels, avec les Obligations opportunes de la Société.

REGISTRES COMPTABLES

Les Administrateurs sont chargés de la tenue des livres comptables en bonne et due forme, rendant compte avec une exactitude raisonnable, à tout moment, de la situation financière de la Société, qui leur permettent de veiller à ce que les états financiers soient préparés conformément à la norme FRS 102 et au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé, le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (amendé) (le « Règlementation OPCVM »), et le Règlement de 2019 issu de la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Les mesures adoptées par les Administrateurs aux fins de garantir le respect des obligations de la Société quant à la tenue de livres comptables en bonne et due forme consistent à recourir aux systèmes et procédures adéquats ainsi qu'aux services de personnes compétentes. À cette fin, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (l'« Agent administratif ») a été désignée aux fins de tenir des livres comptables adéquats. Par conséquent, les livres comptables sont conservés à One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01E4XO, Irlande. Les Administrateurs sont également chargés de la conservation des actifs de la Société et doivent donc prendre des mesures raisonnables en matière de prévention et de détection des fraudes et autres irrégularités. En application de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, les Administrateurs sont tenus de confier les actifs de la Société au dépositaire. Pour s'acquitter de cette obligation, la Société a désigné The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, qui assure des services de fiduciaire, de dépositaire et de conservateur.

Les états financiers de la Société sont publiés sur le site Internet de BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (www.bnymellonim.com). Les Administrateurs sont responsables de la tenue à jour et de l'intégrité des informations financières et autres relatives à la Société et présentées sur ce site. La législation irlandaise régissant la préparation et la publication des états financiers peut différer des législations en vigueur sous d'autres juridictions.

DISTRIBUTIONS

Les distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables sont constatées dans l'État du résultat global comme des « Charges financières ».

Les distributions sont déclarées dans la mesure nécessaire pour permettre à la Société de poursuivre une politique de distribution intégrale conformément à la législation fiscale en vigueur au Royaume-Uni.

ÉVALUATION DE L'ACTIVITÉ ET ÉVOLUTIONS FUTURES

La Société est une société d'investissement à capital variable agréée par la Banque centrale en vertu de la Réglementation OPCVM. La nature de l'activité de la Société n'a subi aucun changement au cours de l'exercice financier.

Les rapports des Gestionnaires de portefeuille présentent un examen détaillé des facteurs contribuant à la performance des Compartiments. Les Administrateurs ne prévoient aucune modification de la structure ou des objectifs d'investissement de la Société.

Coronavirus (« COVID-19 »)

En 2020, l'Organisation mondiale de la santé a considéré que l'épidémie de COVID-19 était passée au stade de pandémie. La reprise économique après la première vague a été variable. Le lancement opportun de plusieurs vaccins contre la COVID-19 a embelli les perspectives des marchés, ce qui a conduit à un retour progressif à la normale en 2021 ainsi qu'à une reprise conséquente de l'activité commerciale et sociale, entraînant un regain de croissance économique. Il existe toutefois des risques évidents liés à l'évolution des souches mutantes du virus, ce qui pourrait donner lieu à l'installation d'une volatilité continue sur le marché. L'accès des Compartiments aux liquidités pourrait aussi être entravé dans des circonstances où les besoins augmenteraient grandement afin de répondre aux demandes de rachats. Ni la Société ni les Compartiments n'ont rencontré de difficultés opérationnelles à ce jour. L'évolution de la situation est suivie de près.

OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES

Les activités d'investissement de la Société l'exposent aux divers risques inhérents aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels elle investit.

Les détails des risques inhérents à l'investissement dans la Société sont exposés à la Note 16 des états financiers.

RÉSULTATS

Les résultats de l'exercice sont exposés dans l'État du résultat global.

ÉVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement significatif affectant la Société n'est survenu depuis la clôture de l'exercice, à l'exception de ceux mentionnés à la Note 20 des états financiers.

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Mis à part les informations communiquées à la Note 11 des états financiers, les Administrateurs n'ont connaissance d'aucun contrat ou accord de quelque importance que ce soit concernant l'activité de la Société dans lesquels ils auraient eu, à un quelconque moment au cours des exercices financiers clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020, de quelconques intérêts bénéficiaires tels que définis dans le *Companies Act* de 2014..

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES

Conformément aux dispositions de la Section 43 (1) de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, toute transaction réalisée avec la Société par sa société de gestion ou son dépositaire et les délégués ou sous-délégués de la société de gestion ou du dépositaire (à l'exclusion des dépositaires délégués d'une société non affiliée, désignés par un dépositaire) ainsi que toute société associée ou affiliée de ces derniers (« personnes rattachées ») doit être effectuée comme si elle avait été négociée aux conditions normales de marché. Ces opérations doivent être effectuées dans le meilleur intérêt des Actionnaires. Outre ces transactions, il existe également des transactions effectuées par des personnes rattachées au nom de la Société auxquelles les Administrateurs n'ont pas d'accès direct et à eu égard auxquelles les Administrateurs doivent se fonder sur les seules garanties de ses délégués indiquant que les personnes rattachées qui effectuent ces transactions le font sur une base similaire.

Les Actionnaires sont invités à tenir compte de la structure de gouvernance de la Société telle qu'indiquée plus particulièrement à la rubrique « Déclaration de gouvernance d'entreprise » du présent Rapport des Administrateurs ainsi que des fonctions et responsabilités des délégués qui ont été désignés eu égard à la Société sous la supervision globale des Administrateurs. Il est également recommandé aux actionnaires de se référer au Prospectus, qui identifie une grande partie des transactions avec des personnes rattachées et qui précise le caractère général des dispositions contractuelles avec les principales personnes rattachées. Le Prospectus ne dresse toutefois pas un inventaire exhaustif de toutes les transactions avec des personnes rattachées. Les Actionnaires sont également invités à se référer aux dispositions du Prospectus relatives aux conflits d'intérêts.

Par conséquent, eu égard aux confirmations de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. et de ses délégués concernés, le Conseil d'administration de la Société s'est assuré que :

- (i) des mécanismes (faisant l'objet de procédures écrites documentées par les Gestionnaires de portefeuille) sont en place pour garantir que les obligations décrites ci-dessus s'appliquent à toutes les transactions avec des personnes rattachées ; et
- (ii) les transactions avec des personnes rattachées réalisées au cours de l'exercice ont satisfait aux obligations, comme en attestent les comptes rendus réguliers présentés par les Gestionnaires de portefeuille aux Administrateurs.

La Note 11 présente en détail les transactions avec des parties au cours de l'exercice, conformément aux exigences de la Section 33 « Informations relatives aux parties liées » de la norme FRS 102. Les actionnaires doivent cependant avoir conscience du fait que toutes les « personnes rattachées » ne sont pas des parties liées au sens de la Section 33 de la norme FRS 102.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La Société est tenue au respect des pratiques de gouvernance imposées par :

- (i) les Statuts de la Société ;
- (ii) le *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé ;

- (iii) la Réglementation OPCVM de la Banque centrale ; et
- (iv) le Code des procédures et exigences en matière de cotation d'Euronext, jusqu'au 8 avril 2021. Tous les Compartiments de la Société ont été radiés de la cotation de l'Euronext Dublin avec prise d'effet au 9 avril 2021.

Des exemplaires de l'ensemble des documents susmentionnés sont disponibles pour consultation au siège social de la Société situé Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01E4XO, Irlande.

Le 14 décembre 2011, l'Irish Funds Industry Association (« IF ») a publié un code de gouvernance d'entreprise (le « Code IF ») disponible sur son site Internet (www.irishfunds.ie). Il convient de noter que le Code IF reflète les politiques de gouvernance d'entreprise imposées actuellement aux organismes de placement collectif irlandais agréés.

Les Administrateurs ont examiné le Code IF et l'ont adopté le 20 décembre 2012, après avoir évalué la cohérence des mesures de ce Code avec les principes et procédures de gouvernance d'entreprise actuels de la Société pour l'exercice. Conformément au cadre réglementaire applicable aux sociétés de fonds d'investissement comme la Société (et contrairement aux sociétés d'exploitation normales possédant une direction exécutive et des salariés à temps plein), la Société, par conséquent, opère selon un modèle délégué en vertu duquel elle délègue les fonctions de gestion (y compris la gestion d'investissement), d'administration et de distribution à des tiers sans abroger la responsabilité globale des Administrateurs. Les Administrateurs disposent de mécanismes permettant de contrôler l'exercice de ces fonctions déléguées, qui sont toujours assujetties à leur surveillance et à leur autorité. Ces délégations de fonctions et la désignation de tierces parties réglementées sont décrites en détail dans le prospectus de la Société. En résumé, elles se présentent comme suit :

- (1) La Société a nommé BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. en tant que son Gestionnaire conformément à la Convention de gestion. Selon les termes de la Convention de gestion, le Gestionnaire est responsable de la gestion et de l'administration des affaires de la Société et de la distribution des actions des Compartiments. Le Gestionnaire est agréé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »).
- (2) Le Gestionnaire a délégué l'exercice des fonctions de gestion d'investissement relatives à la Société et à ses Compartiments aux Gestionnaires de portefeuille respectifs décrits dans le prospectus et énumérés dans le répertoire joint aux présents états financiers.

Les Gestionnaires de portefeuille respectifs assument la responsabilité directe des décisions relatives à la gestion journalière des Compartiments et doivent rendre compte de la performance de ces Compartiments aux Administrateurs. Les Gestionnaires de portefeuille respectifs ont mis en place des contrôles internes et des processus de gestion des risques afin de garantir l'identification, le suivi et la gestion de tous les risques liés à leur gestion des Compartiments et afin que les comptes rendus adéquats soient présentés régulièrement aux Administrateurs. Les Gestionnaires de portefeuille sont réglementés et surveillés par l'autorité de réglementation de la juridiction dans laquelle ils opèrent ;

- (3) Le Gestionnaire a délégué ses responsabilités en tant qu'Agent administratif et Agent de registre et transfert à l'Agent administratif, qui assume la responsabilité de l'administration journalière de la Société et des Compartiments, y compris le calcul des valeurs liquidatives. L'Agent administratif est réglementé par la Banque centrale et soumis à la surveillance de celle-ci ; et

- (4) BNY Mellon Investment Management EMEA Limited et BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. assurent les fonctions de distributeurs des Compartiments de la Société.

En application de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, les Administrateurs sont tenus de confier les actifs de la Société au Dépositaire. Pour s'acquitter de cette obligation, la Société a désigné The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, qui assure des services de fiduciaire, de dépositaire et de conservateur. L'entité est agréée par la Banque centrale européenne et soumise à la surveillance de la Banque centrale.

Les Administrateurs reçoivent des rapports à intervalles réguliers (au moins une fois par trimestre) de chacun de leurs prestataires de services délégués et du Dépositaire, ce qui leur permet d'évaluer la performance des prestataires de services délégués et du Dépositaire (selon le cas).

PROCESSUS DE REPORTING FINANCIER - DESCRIPTION DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Les Administrateurs sont responsables de la mise en place et du maintien pour la Société de systèmes de gestion des risques et de contrôle interne adéquats en lien avec le processus d'information financière. Ces systèmes sont davantage conçus pour gérer que pour éliminer les risques d'erreur ou de fraude dans l'accomplissement des objectifs de reporting financier de la Société et peuvent uniquement offrir une assurance raisonnable, mais non absolue, de l'absence d'anomalies ou de pertes significatives. Les Administrateurs ont chargé l'Agent administratif de la tenue des registres comptables.

Les Administrateurs, par délégation à l'Agent administratif, disposent de procédures pour s'assurer que tous les livres comptables sont convenablement tenus à jour et aisément disponibles, y compris l'établissement d'états financiers annuels et semestriels. Les états financiers annuels et semestriels de la Société doivent être approuvés par les Administrateurs de la Société et déposés auprès de la Banque centrale. Les états financiers annuels doivent également être déposés auprès du Companies Registration Office (*registre du commerce irlandais*) et audités par des commissaires aux comptes indépendants, lesquels soumettent au Conseil d'administration un rapport annuel relatant leurs conclusions.

Les Administrateurs ont chargé un cabinet d'audit externe indépendant de réviser les états financiers conformément au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé. Les Administrateurs évaluent et s'entretiennent des problèmes comptables et de reporting si besoin est.

L'Agent administratif est chargé de mener son propre contrôle interne lié au processus de reporting financier et de présenter son rapport aux Administrateurs. L'Agent administratif est agréé et réglementé par la Banque centrale et se conforme aux règles qu'elle impose.

ASSEMBLÉES DES ACTIONNAIRES

La convocation et le déroulement des assemblées des actionnaires sont régis par l'Acte constitutif et les Statuts de la Société et par le *Companies Act* de 2014, tel qu'amendé. Bien qu'ils puissent convoquer une assemblée générale extraordinaire de la Société à tout moment, les Administrateurs ont l'obligation de convoquer une première assemblée générale annuelle de la Société dans un délai de dix-huit mois après la constitution et, par la suite, de quinze mois à compter de l'assemblée générale annuelle à condition que l'assemblée générale annuelle soit tenue dans les neuf mois suivant la fin de chaque période comptable de la Société.

Conformément au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé, les actionnaires représentant plus d'un dixième du capital social libéré de la Société peuvent également requérir une assemblée des actionnaires auprès des Administrateurs. Un préavis d'au moins vingt et un jours francs doit être remis aux actionnaires pour toute assemblée générale annuelle et toute assemblée convoquée pour le vote d'une résolution spéciale.

Deux actionnaires présents en personne ou représentés constituent un quorum à une assemblée générale. Les votes peuvent être émis en personne ou par procuration. Lors d'un vote à main levée, chaque actionnaire présent en personne ou représenté disposera d'une voix et chaque détenteur d'Actions de fondateur disposera d'une voix pour toutes les actions (autres que des actions de participation). Lors d'un scrutin, chaque actionnaire disposera d'une voix au titre de chaque action de participation qu'il détient et chaque détenteur d'Actions de fondateur disposera d'une voix au titre de toutes ses actions (autres que des actions de participation). Le président d'une assemblée générale de la Société ou au minimum cinq actionnaires présents ou un ou plusieurs actionnaires représentant au minimum un dixième des actions en circulation ayant droit de vote à ce type d'assemblée peuvent exiger un scrutin.

Les actionnaires peuvent décider de sanctionner une résolution ordinaire ou une résolution spéciale lors d'une assemblée des actionnaires. Une majorité absolue des voix émises par les actionnaires votant en personne ou par procuration lors de l'assemblée au cours de laquelle la résolution est proposée, est requise pour l'approbation d'une résolution ordinaire de la Société ou des actionnaires d'un compartiment spécifique ou d'une catégorie d'actions particulière. L'approbation d'une résolution spéciale de la Société ou des actionnaires d'un compartiment spécifique ou d'une catégorie d'actions particulière, y compris l'approbation d'une résolution visant à modifier l'Acte constitutif et les Statuts, requiert une majorité d'au moins 75 % des actionnaires présents en personne ou représentés et votant en assemblée générale.

COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DES COMITÉS

Sauf décision contraire prise par résolution ordinaire de la Société en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux ni supérieur à douze. À l'heure actuelle, le Conseil d'administration de la Société est composé de quatre Administrateurs, à savoir ceux mentionnés dans le répertoire des présents états financiers.

L'activité de la Société est gérée par les Administrateurs, qui exercent tous les pouvoirs de la Société conformément au *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé ou aux Statuts de la Société. À tout moment, un Administrateur pourra, et le Secrétaire sera tenu, à la demande d'un Administrateur,

de convoquer le Conseil d'administration. Les questions abordées lors d'une séance du Conseil d'administration seront tranchées par la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, le président disposera d'une seconde voix ou d'une voix prépondérante. Le quorum requis pour la délibération des questions à l'ordre du jour lors d'une séance du Conseil d'administration pourra être fixé par décision de deux Administrateurs, à moins qu'un autre nombre soit fixé. Les fonctions de gestion essentielles du Gestionnaire sont déléguées aux Administrateurs désignés conformément à son plan d'activité.

DÉCLARATION EN MATIÈRE DE DIVERSITÉ

En reconnaissance de l'importance et de la valeur de la diversité, le Conseil d'administration a adopté en septembre 2019 une Politique de diversité qui a été ratifiée lors d'une séance tenue en janvier 2020. La Politique de diversité reconnaît l'avantage pour la Société d'avoir en son sein des personnes aux origines, expériences et points de vue divers, y compris des personnes contribuant à l'hétérogénéité du Conseil d'administration. La Politique de diversité a pour objectif de promouvoir la diversité au sein du Conseil d'administration. La Politique de diversité sera dès lors mise en œuvre de sorte que les nouvelles nominations se basent sur le mérite en tenant compte des compétences, de l'expérience, des connaissances et de l'indépendance nécessaires des différents candidats pour garantir une composition équilibrée et enrichie de par sa diversité, du Conseil d'administration. Une démission et une nomination ont eu lieu depuis l'adoption de la Politique de diversité.

ADMINISTRATEURS

La liste des personnes ayant fait partie du Conseil d'administration à un moment donné au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021 est exposée ci-dessous.

David Dillon (de nationalité irlandaise)**

Gerald Rehn (de nationalité américaine)

Greg Brisk (de nationalité britannique)

Claire Cawley (de nationalité irlandaise)^

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs

*Président du Conseil d'administration

^Administrateur indépendant

INTÉRÊTS DES ADMINISTRATEURS ET DU SECRÉTAIRE

Les Administrateurs (et leurs familles) et le Secrétaire, Tudor Trust Limited, n'ont jamais détenu d'intérêt dans les actions de la Société au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020.

Gerald Rehn et Gregory Brisk sont cadres à temps plein du groupe BNY Mellon et Administrateurs du Gestionnaire. Ils ont renoncé à leur droit de percevoir une rémunération au titre des services rendus en tant qu'Administrateurs pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020. Les Commissions de gestion pour l'exercice financier se sont élevées à 112 390 536 USD (31 décembre 2020 : 97 984 524 USD).

CONTRIBUTIONS POLITIQUES

Aucune contribution politique n'a été versée par la Société au cours des exercices clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020.

**COMMUNICATION D'INFORMATIONS AUX
COMMISSAIRES AUX COMPTES**

À la connaissance de toutes les personnes qui exerçaient les fonctions d'Administrateur à la date de l'approbation du présent rapport, toutes les informations d'audit pertinentes, à savoir les informations nécessaires aux commissaires aux comptes pour préparer leur rapport, ont été communiquées à ces derniers. Chaque Administrateur a pris toutes les mesures qui lui incombent en sa qualité d'Administrateur pour prendre connaissance de toutes les informations relevant de l'audit et s'assurer qu'elles soient communiquées aux commissaires aux comptes.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les Administrateurs ont nommé le groupe Ernst & Young comme commissaires aux comptes de la société avec effet depuis le 2 septembre 2014.

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

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur – **David Dillon**

Administratrice – **Claire Cawley**

Date : 14 avril 2022

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE

Pour la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 (la « Période »)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin (le « Dépositaire », « nous » ou « notre ») a étudié les activités de BNY Mellon Global Funds plc (« la Société ») au cours de l'exercice en sa qualité de dépositaire de la Société.

Le présent rapport, y compris notre opinion, a été rédigé à l'intention exclusive des actionnaires de la Société conformément à notre rôle de dépositaire de la Société, et à aucune autre fin. En émettant cette opinion, nous déclinons toute responsabilité pour toute autre fin ou à l'égard de toute autre personne à laquelle le présent rapport serait soumis.

RESPONSABILITÉS DU DÉPOSITAIRE

Nos obligations et responsabilités sont définies dans la Règle 34 du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. n° 352 de 2011) tel que modifié (le « Règlement »).

Notre rapport devra indiquer si, à notre avis, la Société a été gérée, au cours de l'exercice, conformément aux dispositions des documents constitutifs de la Société et conformément au Règlement. Il relève de la responsabilité générale de la société de se conformer auxdites dispositions. À défaut, il nous incombe en tant que Dépositaire de déterminer à quels égards cela n'a pas été le cas, et les mesures que nous avons prises dans ce cadre.

FONDEMENT DE L'OPINION DU DÉPOSITAIRE

Le Dépositaire procède aux examens qu'il juge raisonnablement nécessaires pour assumer les obligations qui lui incombent et pour garantir que la Société est gérée, à tous égards significatifs, (i) selon les restrictions en matière d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions de ses documents constitutifs et des règlements applicables et (ii) par ailleurs, conformément aux actes constitutifs de la Société et aux règlements applicables.

OPINION

À notre avis la société, au cours de la période, a été gérée à tous égards significatifs :

- (i) conformément aux restrictions en matière d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions des documents constitutifs de la Société et par le Règlement ; et
- (ii) à tout autre égard, conformément aux dispositions des documents constitutifs et au Règlement.

MICHELLE MORONEY

Michelle Moroney

Par et pour le compte de

The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 KV60

Irlande

Date : 14 avril 2022

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES MEMBRES DE BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

OPINION

Nous avons audité les états financiers de BNY Mellon Global Funds plc (« la Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui comprennent l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables ainsi que les notes aux états financiers, y compris la synthèse des principales méthodes comptables à la note 1. Les états financiers ont été préparés dans le cadre réglementaire du droit irlandais et des Normes comptables incluant la norme FRS 102, la Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande émise par le Financial Reporting Council (*Conseil de l'information financière*) au Royaume-Uni.

À notre avis, les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la société au 31 décembre 2021 ainsi que de ses bénéfices/pertes pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été correctement préparés conformément à la norme FRS 102, la Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande ; et
- ont été préparés dans les formes requises par le *Companies Act* de 2014, le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), le Règlement de 2011 (le « Règlement sur les OPCVM ») et le Règlement de 2019 issu de la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

FONDEMENT DE NOTRE OPINION

Nous avons réalisé notre audit conformément aux Normes d'audit internationales (Irlande) (« ISA Irlande »), [International Standards on Auditing (Ireland) en anglais] et à la législation en vigueur. Nos responsabilités au titre de ces normes sont décrites ci-après dans la section « Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers » de notre rapport.

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 considérons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de notre audit constituent une base suffisante et appropriée pour fonder notre opinion.

CONCLUSIONS RELATIVES AU PRINCIPE DE CONTINUITÉ DE L'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.

Au cours du travail que nous avons effectué, nous n'avons décelé aucune incertitude importante concernant des événements ou conditions qui, à titre individuel ou collectif, seraient susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son activité pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

Nos responsabilités ainsi que celles des administrateurs en ce qui concerne le principe de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections concernées 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.

AUTRES INFORMATIONS

Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Les autres informations comprennent les informations contenues dans le Rapport annuel non incluses dans les états financiers et notre rapport d'audit correspondant. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et, sauf dans la mesure où le contraire est expressément indiqué dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance sur ces informations.

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 décelons des incohérences ou des anomalies majeures, nous sommes tenus de déterminer si celles-ci ont trait aux états financiers ou aux autres informations. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations comportent des anomalies majeures, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

OPINIONS SUR D'AUTRES SUJETS VISÉS PAR LE COMPANIES ACT DE 2014

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

- les informations communiquées dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos visé sont conformes aux états financiers ; et
- le Rapport des Administrateurs a été élaboré conformément aux prescriptions légales en vigueur.

Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous estimons nécessaires à la réalisation de notre audit.

À notre avis, les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers, et l'État de la situation financière de la Société est conforme aux livres comptables.

QUESTIONS SUR LESQUELLES NOUS SOMMES TENUS DE RENDRE COMPTE À TITRE EXCEPTIONNEL

Selon les informations dont nous disposons sur la société et son environnement, obtenues lors de notre audit, et sur la base de notre compréhension de ces informations, nous n'avons identifié aucune anomalie majeure dans le Rapport des Administrateurs.

En vertu du *Companies Act* de 2014, nous sommes tenus de vous rapporter si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération et aux transactions des Administrateurs requises au titre des sections 305 à 312 de la Loi 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 3, les administrateurs sont tenus de préparer des états financiers, conformément au cadre réglementaire, 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 majeures, que ce soit par fraude ou par erreur.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité de la Société mère à poursuivre ses activités, selon le principe de la continuité d'exploitation, et de communiquer le cas échéant les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que la direction n'envisage soit de liquider la Société, soit de cesser ses activités, ou n'ait d'autre alternative réaliste que de prendre cette décision.

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

Nous avons pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont dépourvus d'anomalies majeures, que celles-ci résultent d'actes frauduleux ou d'erreurs, et d'émettre un rapport de commissaire aux comptes incluant notre opinion. L'assurance raisonnable représente un degré d'assurance élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit réalisé conformément aux ISA (Irlande) décèlera toujours une anomalie majeure éventuelle. Les anomalies peuvent avoir pour origine un acte frauduleux ou une erreur, et elles sont considérées comme importantes si, individuellement ou collectivement, il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques que prennent les utilisateurs en se fondant sur ces états financiers.

Le lecteur trouvera une description plus approfondie de nos responsabilités dans le cadre de l'audit des états financiers sur le site web de l'IAASA à l'adresse : http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie du rapport des commissaires aux comptes.

FINALITÉ DE NOS TRAVAUX D'AUDIT ET PERSONNES ENVERS LESQUELLES NOUS SOMMES RESPONSABLES

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 toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons et n'assumons aucune responsabilité, de quelque nature que ce soit, à l'égard de quiconque, à l'exception de la Société et de ses membres en tant qu'organe de décision, au titre de nos travaux d'audit, du présent rapport ou des opinions que nous avons formulées.

AIDAN TIERNAN

Aidan Tiernan

Pour et au nom d'Ernst & Young

Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin

Date : 22 avril 2022

RAPPORTS DES GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE^

APERÇU DE L'ÉCONOMIE ET DES MARCHÉS

Introduction

Au cours de douze mois précédant la fin du mois de décembre 2021, les investisseurs en actions ont enregistré des gains notablement élevés, contrairement aux investisseurs en obligations, pour lesquels les gains ont été décevants. La reprise de la croissance économique et la hausse des niveaux d'inflation ont été les principaux facteurs à l'origine de ces rendements divergents. Les marchés boursiers ont été dopés par la reprise progressive de l'activité économique après les graves conséquences de la pandémie, même si celle-ci a été inégale et mise à mal par la présence des variants Delta et Omicron. Les marchés obligataires ont été ébranlés par la hausse des anticipations d'inflation à long terme résultant de la reprise économique et, par conséquent, par une augmentation des rendements obligataires.

Les marchés boursiers ont grimpé tout au long de l'année 2021 parallèlement au déploiement de la vaccination anti-Covid-19. De nouvelles vagues de contamination ont touché de nombreux pays au cours des mois d'été et d'automne, avec l'apparition de la souche Delta qui a retardé la levée des restrictions. L'apparition du variant Omicron à la fin de l'année a, quant à elle, donné lieu à l'imposition de nouveaux confinements et restrictions plus strictes dans de nombreux pays, même si les marchés sont restés relativement dynamiques puisque l'on tablait sur un variant Omicron moins ravageur que Delta.

Les craintes d'une hausse de l'inflation ont provoqué une certaine volatilité sur les marchés actions, sans toutefois les faire dérailler, les banques centrales ayant, dans l'ensemble, confirmé leur ferme soutien en termes de politique monétaire. L'inflation est montée en flèche pour atteindre des niveaux jamais vus depuis des décennies dans la plupart des économies, sous l'effet d'une combinaison de facteurs : hausse des prix de l'énergie, goulets d'étranglement dans la chaîne d'approvisionnement, reprise de la demande économique et niveaux records de dépenses budgétaires, entre autres. Le débat entre les banquiers centraux a consisté à estimer si ces facteurs allaient faire grimper l'inflation à long terme ou si les niveaux d'inflation élevés étaient temporaires. Alors que les banques centrales avaient initialement privilégié ce dernier scénario, la persistance de l'inflation déclarée tout au long de la période a suscité de nombreuses réticences. Si la politique monétaire est restée accommodante dans la plupart des pays, certaines banques centrales, notamment celles de la Corée du Sud, du Brésil et de la Nouvelle-Zélande, ont réagi assez rapidement pour relever les taux d'intérêt. Dès l'été 2021, le marché a progressivement intégré un remaniement progressif de la politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (Fed) a sensiblement ajusté ses prévisions d'inflation et a commencé à réduire la voilure de son programme d'achat d'obligations (tapering). En décembre, après de nombreuses spéculations, la Banque d'Angleterre (BoE) a relevé ses taux d'intérêt pour la première fois en plus de trois ans. Les rendements des obligations d'État sont restés élevés comparativement à ceux enregistrés en début d'année.

Le produit intérieur brut (PIB) s'est redressé en 2021, même si les taux de croissance se sont quelque peu stabilisés plus tard dans l'année, lorsque de nouvelles vagues de la pandémie ont déferlé sur le monde. De nombreux marchés ont atteint de nouveaux niveaux record au cours de la période.

Amérique du Nord

Le marché américain a enregistré des performances solides. Les indices S&P 500, Dow Jones Industrial Average et Nasdaq ont régulièrement atteint de nouveaux sommets au cours de la période, portés par un optimisme croissant à l'égard de l'économie et de la reprise post Covid-19. L'élection de Joe Biden à la présidence des États-Unis fin 2020 et une majorité effective pour les démocrates au Congrès ont jeté les bases d'une meilleure stabilité politique après la volatilité relative de l'ère Trump. Les mesures massives de relances budgétaire et monétaire annoncées par l'administration Biden ont dopé le marché. Ces trains de mesures ont été axés sur les grands projets d'infrastructure, les mesures de lutte contre le changement climatique et le soutien aux familles à faible revenu.

Le développement et le lancement réussis de deux vaccins contre la Covid-19, par Pfizer et Moderna aux États-Unis, ont décuplé la performance des actions au cours des premiers mois de l'année 2021. L'optimisme a continué de gagner du terrain, la couverture vaccinale en hausse dans tout le pays laissant penser à un retour à la normale.

La politique monétaire américaine est restée accommodante pendant la majeure partie de la période. Les marchés ont d'abord été rassurés par les indications maintes fois répétées du président de la Fed, Jerome Powell, selon lesquelles la banque centrale tolérerait des niveaux d'inflation supérieurs à la moyenne et que la hausse de l'inflation serait probablement temporaire. Toutefois, les taux d'inflation ont continué à grimper en flèche, atteignant 6,8 % en novembre, soit le niveau le plus élevé depuis plus de 30 ans. À l'automne, la Fed s'est montrée plus préoccupée par la persistance de l'inflation et a décidé de réduire progressivement la voilure de son programme d'achat d'obligations (tapering), dans le but d'y mettre un terme définitif à la mi-mars.

Le marché a alors anticipé un relèvement des taux d'intérêt devenu nécessaire dès 2022, alors que l'organisme avait précédemment estimé n'y procéder qu'en 2024.

Au cours de cette période, l'économie américaine a continué à se redresser. Le PIB a progressé de 6,3 % en rythme annuel au cours du premier trimestre de l'année, de 6,7 % au deuxième trimestre et d'un plus modeste 2,3 % au troisième trimestre. Ce dernier se caractérise par une baisse des exportations nettes ainsi que par des goulets d'étranglement de l'offre dans l'ensemble de l'économie, qui ont eu un impact sur la production. Les chiffres de l'emploi ont enregistré une belle reprise. Le taux de chômage a baissé de manière constante tout au long de la période, passant de 6,4 % en janvier 2021 à 4,2 % en novembre, les conditions économiques et l'activité des entreprises revenant progressivement à la normale. Les primo-demandes hebdomadaires d'allocations chômage sont passées sous la barre des 200 000 en novembre, soit le niveau le plus bas depuis 50 ans.

Europe

Les marchés européens ont suivi un schéma similaire à celui des autres marchés mondiaux, bénéficiant d'une reprise substantielle après l'annonce et le déploiement ultérieur des vaccins contre la Covid-19 dans les premiers mois de l'année 2021. Malgré de nouveaux confinements rendus nécessaires par les troisième et quatrième vagues de la pandémie, les marchés ont continué à progresser, portés par l'évaluation optimiste des perspectives économiques par les investisseurs.

Les marchés européens ont légèrement sous-performé le marché mondial. En Europe, le marché britannique, qui s'était distingué par une performance médiocre tout au long de l'année 2020, a modestement surperformé les marchés continentaux. L'Autriche a été le marché le plus performant, la Suède, la Norvège et les Pays-Bas enregistrant, quant à eux, des surperformances notables. L'Allemagne et l'Espagne ont été à la traîne.

Le gouvernement britannique ainsi que la zone euro ont continué à apporter un soutien à leurs économies en difficulté sur toute la période. L'UE a maintenu son aide aux pays de la zone euro par le biais de son programme d'achat d'urgence face à la pandémie (Pandemic Emergency Purchase Programme, « PEPP »), la Banque centrale européenne (BCE) ayant pour sa part poursuivi son programme d'achat d'obligations. La BCE a accepté d'augmenter le taux d'achat en juin après avoir été accusée d'avoir laissé le taux baisser au cours du printemps. L'institut francfortois a également fait savoir qu'il ne relèverait pas ses taux, malgré la hausse de l'inflation, la reprise économique restant fragile en raison de la Covid-19. Toutefois, à la fin de la période, la BCE a confirmé qu'elle mettrait effectivement fin à son PEPP en mars 2022. Le gouvernement britannique a prolongé son dispositif de chômage partiel jusqu'en septembre, ce qui a contribué à maintenir le niveau de chômage à un niveau relativement bas. De fait, le taux de chômage est resté faible même lorsque le programme de soutien aux entreprises a pris fin, et les offres d'emploi ont atteint alors des niveaux record. La Banque d'Angleterre (BoE) a maintenu son programme d'achat d'obligations, tout en évoquant toujours une augmentation des taux d'intérêt vers la fin de l'année, appliquée de fait en décembre, en portant les taux de 0,1 à 0,25 %.

L'économie européenne hors Royaume-Uni s'est remise de son atonie au début de l'année. Une légère récession s'est confirmée lorsque le PIB a chuté au premier trimestre 2021, bien qu'il se soit redressé ensuite pour croître d'un peu plus de 2 % au cours des deux trimestres suivants. Au Royaume-Uni, le PIB a chuté de 1,3 % au premier trimestre 2021, le gouvernement britannique ayant une nouvelle fois mis les entreprises à l'arrêt au début du mois de janvier, lors du spectaculaire déferlement au Royaume-Uni de la deuxième vague de la pandémie, entraînant des taux de mortalité et d'hospitalisation vers de nouveaux records. Il a ensuite progressé de 5,4 % au deuxième trimestre avant d'afficher une croissance plus modeste de 1,1 % le trimestre suivant. L'inflation est devenue galopante dans toute la région pour atteindre des niveaux jamais vus depuis des décennies. En novembre, elle a atteint 4,9 % dans la zone euro et 5,1 % au Royaume-Uni.

Asie

Les marchés asiatiques ont globalement accusé un repli au cours de la période, les inquiétudes liées à la hausse de l'inflation mondiale et à la pandémie en cours ayant pesé sur les cours des actions et ce, malgré les signes encourageants en début d'année de déploiement de la campagne vaccinale et de reprise de la croissance économique aux niveaux régional et mondial. Taïwan et l'Inde ont été les marchés asiatiques les plus performants. Taïwan a bénéficié d'une forte demande de pièces et de produits technologiques, articles qui représentent le fondement même de son économie et de nombreuses sociétés cotées en Bourse. L'Inde a également bien récupéré après un début d'année difficile, durant lequel les cas de coronavirus ont atteint des niveaux record. Le marché chinois s'est retrouvé à la peine. La spirale des cas de Covid, l'intensification des problèmes dans le secteur immobilier et le durcissement des réglementations ont touché durement les secteurs à forte croissance de l'économie et entraîné un ralentissement. Les marchés d'Asie du Sud-Est tels que la Thaïlande, l'Indonésie et les Philippines ont fait état de performances relativement médiocres, car leurs économies liées à la consommation et au tourisme ont continué à être durement touchées par la pandémie.

L'économie chinoise s'était initialement rapidement remise de la Covid-19. Le PIB a connu une croissance substantielle de 18,3 % en glissement annuel au premier trimestre 2021, soit le plus fort taux de croissance enregistré depuis le début des relevés en 1992. Toutefois, le rythme de la croissance s'est ralenti au cours des trimestres suivants, pour atteindre respectivement 7,9 % et 4,9 %. Taïwan a également réussi à dégager de la croissance en 2020, stimulée notamment par le cycle technologique robuste. Le PIB de l'Inde a grimpé de 20,1 % en glissement annuel au deuxième trimestre, en grande partie grâce à des effets de base, avant de retomber à une croissance de 8,4 % au troisième trimestre.

Au Japon, les indicateurs économiques sont restés mitigés sur la majeure partie de la période. Le PIB a légèrement reculé au cours des trois premiers trimestres de 2021, le pays connaissant de nouveaux confinements. L'inflation est toutefois restée modérée et bien inférieure à l'objectif officiel à moyen et long terme fixé par la Banque du Japon (2,0 %). À la fin de l'année, l'inflation des prix à la consommation était repassée en territoire positif, après douze mois de déflation, avec une hausse de 0,6 % en glissement annuel en novembre. La Banque du Japon (BoJ) a déclaré tabler sur un rebond de l'inflation à environ 1 % d'ici la mi-2022 et maintenir ce faisant l'orientation accommodante de sa politique monétaire. Elle a toutefois annoncé un tapering à la fin de la période.

L'inflation a représenté une préoccupation croissante dans d'autres pays, notamment en Chine, où les prix à la production ont augmenté de 13,5 % en octobre, soit la plus forte hausse depuis plus de 26 ans, en raison de l'augmentation des prix des produits de base et des matières premières.

Titres à revenu fixe

Les marchés obligataires ont connu un fort courant vendeur au cours des six premiers mois de l'année 2021, mais se sont stabilisés au second semestre. Les rendements sont repartis à la hausse en début d'année à mesure des annonces de nouveaux vaccins et des anticipations des investisseurs d'une reprise complète post-Covid-19 en 2021. Ils ont ensuite connu une hausse vertigineuse au printemps en raison des craintes d'inflation mondiale. C'était sans compter sur la nouvelle flambée de l'automne. Les rendements des titres à revenu fixe pour l'ensemble de la période ont été négatifs, en particulier dans le secteur des obligations d'État, tandis que les obligations indexées sur l'inflation et les obligations à haut rendement ont produit des rendements positifs, leur évolution s'étant inscrite dans le sillage de celui des marchés d'actions.

Une hausse marquée des taux d'inflation dans le monde entier a constitué la toile de fond des marchés obligataires, entraînant une hausse des rendements. L'inflation des prix à la consommation et à la production a atteint des niveaux jamais vus depuis des décennies dans plusieurs économies avancées. Les perturbations de l'offre dans plusieurs secteurs, ainsi que la flambée des prix de gros de l'énergie, se sont combinées à la reprise de la croissance économique et à des niveaux record de dépenses budgétaires pour faire grimper l'inflation de manière significative. Les grandes banques centrales telles que la Fed, la BCE et la BoE ont d'abord tenté d'apaiser les craintes d'une hausse de l'inflation, en suggérant que cette dernière était fondée sur des facteurs largement temporaires. Toutefois, les investisseurs se sont mis à considérer que la politique monétaire souple mise en place depuis la crise financière mondiale 13 ans auparavant, était sur le point de prendre fin. Certaines banques centrales, dont celles de Corée du Sud, du Brésil et de Nouvelle-Zélande, ont été les premières à relever leurs taux directeur au cours de la période. Une hausse des taux était considérée comme probable au Royaume-Uni avant la fin de l'année, et aux États-Unis, elle était envisagée pour 2022. La BoE a dûment relevé ses taux pour la première fois depuis l'été 2018, les portant de 0,10 % à 0,25 %. La Fed a annoncé un resserrement progressif des vannes (tapering) en novembre avec une mise à l'arrêt totale du dispositif d'ici mars 2022.

Les rendements obligataires ont fait un bond spectaculaire. Le rendement du bon du Trésor américain à dix ans a presque doublé, passant d'environ 0,9 % au début de l'année à plus de 1,7 % fin mars, soit le niveau le plus élevé depuis début janvier 2020, pour terminer la période à environ 1,5 %. De même, le rendement du Gilt britannique à dix ans est passé d'environ 0,2 % début 2021 à plus de 0,8 % en mars, avant de culminer à près de 1,2 % en octobre avant de clôturer l'année à environ 1,0 %. Les rendements des obligations d'État allemandes ont également progressé de manière significative, tout en restant négatifs.

Devises et matières premières

Le dollar américain a récupéré une grande partie du terrain qu'il avait concédé en 2020 et en 2021, en s'appréciant notamment par rapport à la plupart des devises majeures. Cette évolution s'explique en partie par les taux de croissance relatifs supérieurs enregistrés aux États-Unis ainsi que par l'anticipation selon laquelle la Fed devrait bientôt resserrer sa politique monétaire en raison de l'inflation galopante.

Malgré la lutte contre la Covid-19, le nouveau confinement du mois de janvier et une économie toujours fragile, la livre sterling britannique a progressivement repris des couleurs au cours de la période. L'économie s'est redressée et l'on s'attendait de plus en plus à ce que la BoE relève bientôt ses taux d'intérêt, ce qui a fait s'apprécier la devise britannique en

fin de période. En fin d'année, la devise d'outre-Manche a atteint son niveau le plus élevé par rapport à l'euro depuis près de deux ans.

L'atonie de l'euro au cours de la période a reflété la reprise relativement faible de la zone euro. La zone euro était entrée dans une courte récession au premier trimestre, dont elle s'est remise au cours des trimestres suivants. La BCE est cependant restée inflexible pendant une grande partie de la période, affirmant qu'elle ne compromettrait pas la fragile reprise économique par un changement de politique monétaire, malgré sa décision de réduire en définitive le tapering. Cette situation a fragilisé l'euro face au dollar américain et à la livre sterling britannique.

Le yen japonais s'est affaibli par rapport au billet vert au cours de la période, reflétant en partie l'appréciation de la devise américaine, mais aussi la fragilité de la reprise économique au Japon, puisque le pays était confronté à une augmentation des cas de coronavirus dans les grandes zones urbaines telles que Tokyo et Osaka. Le yen est tombé en fin de période à son plus bas niveau par rapport à son homologue américain en plus de quatre ans.

Les produits de base ont repris des couleurs après la chute spectaculaire de début 2020. Les prix du pétrole ont été élevés, le West Texas Intermediate et le Brent dépassant tous deux les 80 USD le baril à la fin de l'année. L'amélioration de la dynamique de l'offre et de la demande dans l'industrie et l'optimisme économique croissant ont conduit les prix du pétrole à leurs niveaux les plus élevés sur plusieurs années. La plupart des autres grands métaux industriels, à l'instar du cuivre et du zinc, ont connu des reprises similaires grâce à une meilleure demande et à la levée progressive des restrictions de confinement, même s'ils sont restés volatils en raison principalement de nouvelles flambées de cas de Covid-19.

Les cours des métaux précieux, tels que l'or et l'argent, ont fléchi. La volatilité des deux métaux s'est fait l'écho du mouvement occasionnel vers les « valeurs refuge », les perspectives économiques s'étant refroidies en raison de l'émergence de nouveaux variants de Covid-19.

Tous les chiffres relatifs aux performances représentent le rendement total constaté entre le 1^{er} janvier 2021 et le 31 décembre 2021, en devise locale sauf mention contraire. Ils sont fournis par Lipper Hindsight et Bloomberg.

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Sur la période de 12 mois sous revue, la catégorie d'actions Euro S du Compartiment a dégagé une performance de -0,39 %, nette de frais, contre -0,55 % pour l'indice EURIBOR à 3 mois (l'Indice de référence monétaire utilisé comme pour mesurer la performance du Compartiment sur une période mobile de 12 mois après commission) et 2,44 % pour l'Indice de référence monétaire ou +3 % par an (utilisé comme objectif pour mesurer la performance du Compartiment sur une période mobile annualisée de 3 ans avant commission), toujours en euros.

Le Compartiment a affiché une performance négative et dépassé son indice de référence monétaire. Au cours de l'année sous revue, les rendements des obligations d'État mondiales ont sensiblement gagné du terrain, les tendances inflationnistes croissantes ayant conduit les principales banques centrales à envisager d'inverser la vapeur de leur politique monétaire accommodante. Sur le front du crédit, le haut rendement a surclassé la catégorie de rang investment grade. Le dollar américain s'est apprécié.

Les bénéfices des stratégies de crédit du Compartiment ont été éclipsés par les moins-values réalisées sur les stratégies de taux d'intérêt, ainsi que par les expositions aux marchés émergents et aux devises étrangères.

Au chapitre du crédit, les obligations de qualité investment grade et à haut rendement ont fait particulièrement belle figure à la faveur d'un resserrement des écarts sur la période. Les positions du Compartiment en titres adossés à des actifs et, dans une moindre mesure, en prêts ont également signé des gains.

En ce qui concerne les taux d'intérêt, les positions du Compartiment sur la courbe des taux ont été le principal facteur de repli des rendements (notamment en octobre et en décembre), les courbes de taux des marchés développés s'étant aplaties. Les positions du Compartiment ont été prises de manière à signer des gains lorsque la courbe des taux des obligations d'État allemandes et des bons du Trésor américain s'accroîtra. En outre, l'exposition du Compartiment à la durée a été préjudiciable en octobre et en novembre en raison de positions courtes prises sur les Gilts à dix ans et les bons du Trésor américain à dix ans. Ces positions ont cependant contribué positivement à la performance en septembre et en décembre lorsque les rendements ont évolué à la hausse.

C'est par ailleurs l'allocation géographique qui a eu l'effet le plus positif sur le Compartiment. En particulier, les positions longues en obligations d'État japonaises à 20 et 30 ans par rapport aux obligations d'État allemandes à 30 ans ont été porteuses de valeur additionnelle en février, tandis que les positions longues en obligations d'État australiennes à 10 et 30 ans par rapport aux bons du Trésor américain à dix ans ont étayé les résultats en mars, novembre et décembre.

En outre, l'exposition du Compartiment aux marchés émergents lui a coûté des points au cours de la période, en raison des pertes liées à la fois aux positions à durée longue ainsi qu'à l'inclinaison en faveur des positions à durée longue en devises étrangères, qui s'est maintenue au premier trimestre et en juillet.

Le positionnement du Compartiment en devises étrangères a également obéré quelque peu le résultat en raison d'une position courte prise sur le dollar américain, qui s'est avérée négative en juin, la devise s'étant appréciée par rapport à la plupart des autres monnaies.

En ce qui concerne les stratégies de taux d'intérêt du Compartiment, le Gestionnaire a apporté divers changements à ses positions en matière de durée, de sélection des pays et de courbe des taux. Parmi les exemples de mesures prises, citons le renforcement de la position de durée courte sur les marchés stratégiques et l'introduction d'une position longue sur la Chine, ainsi que l'ouverture d'une position d'aplatissement de la courbe des taux en obligations d'État japonaises et enfin la fermeture d'une position d'aplatissement en obligations d'État allemandes.

S'agissant des stratégies de crédit du Compartiment, le Gestionnaire a conservé sa position courte sur les titres de qualité investment grade et sa position courte sur les titres à haut rendement, restant globalement neutre sur le crédit.

L'inflation américaine reste élevée, en raison des problèmes de chaîne d'approvisionnement. Dans la zone euro également, l'inflation reste un risque majeur, de même que l'impact des nouvelles tensions de la Covid-19 sur la demande mondiale en raison de la dépendance de la zone euro vis-à-vis des exportations. Selon le Gestionnaire, les perspectives d'inflation à moyen terme sont en demi-teinte à l'échelle mondiale, mais les risques d'inflation sont clairement à la hausse ; cela pourrait s'avérer problématique pour la Banque centrale européenne, qui pourrait se montrer réticente à relever ses taux d'intérêt. Des risques à court terme pèsent sur la croissance en Chine compte tenu des problématiques persistantes dans le secteur de l'immobilier. Enfin, la réorientation de la demande mondiale vers les services plutôt que vers les biens pourrait poser problème aux exportations.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions Sterling R (Cap.) du Compartiment a dégagé une performance de 2,17 % contre 0,06 % pour l'Indice de référence monétaire*.

Le Compartiment a affiché une performance positive et surperformé son indice de référence. Les améliorations stratégiques apportées au processus d'investissement du Compartiment au cours des 18 derniers mois ont donné au Gestionnaire la confiance nécessaire pour étoffer sensiblement l'exposition globale au cours de la première moitié de la période examinée, qui a coïncidé avec une période de performance positive. À l'approche de la saison de publication des résultats du troisième trimestre 2021, la manière dont les problèmes de chaîne d'approvisionnement et la hausse de l'inflation affecteraient les entreprises n'était pas claire, et le Gestionnaire a donc réduit le niveau d'exposition globale. Ce chiffre est resté faible en fin d'année, l'incertitude entourant le variant Omicron s'étant emparée du marché. L'amélioration des outils de couverture a permis de s'assurer que le risque était principalement lié à des expositions idiosyncrasiques et spécifiques aux actions.

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND (suite)

Le principal artisan de la performance a été la société d'investissement D'ieteren après que de nouveaux investisseurs ont pris une participation minoritaire dans le spécialiste de la réparation de pare-brise Belron, l'actif majeur du *portefeuille* de D'ieteren.

En revanche, Knorr-Bremse, l'un des principaux fournisseurs de systèmes de freinage pour l'industrie ferroviaire et les camions, a coûté le plus de points à la performance. Le fondateur et actionnaire majoritaire du groupe est décédé, faisant naître une certaine incertitude quant à l'orientation stratégique future. La position a été couverte par un panachage entre l'indice sectoriel européen des produits industriels et un grand fabricant de matériel roulant et de signalisation. Le Gestionnaire s'est défait sur la période à la fois de la position Knorr-Bremse et de sa couverture.

Des risques persistants liés à la pandémie de Covid-19 planent à l'horizon. Un risque d'erreur de politique monétaire ne saurait non plus être exclu, ce qui rend les marchés obligataires nerveux, la Réserve fédérale américaine commençant à revoir à la baisse ses mesures de relance. Cependant, l'accélération des changements de modèles d'entreprise dans le sillage de la pandémie se combine maintenant à des changements importants dans la dynamique du marché pour améliorer l'ensemble des opportunités de performance de la sélection des actions, selon le Gestionnaire. Après une décennie de conditions financières favorables, qui ont conduit à la prédominance des stratégies à faible volatilité, la dispersion des performances sur les marchés d'actions s'est accentuée. Dans ce contexte, le Gestionnaire prévoit de relever l'exposition globale.

* SONIA composé à 30 jours. L'indice de référence GBP London Interbank Offered Rate (LIBOR) a été remplacé par le Sterling Overnight Index Average (SONIA) avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2021. Toutes les performances des indices de référence, antérieures à cette date, ont été calculées sur la base du LIBOR GBP.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions Euro U (Dist.) du Compartiment a dégagé une performance de 0,91 %, nette de frais, contre -0,56 % pour celle de l'indice EURIBOR à 1 mois, exprimées toutes deux en euro.

Le Compartiment a affiché une performance positive et surperformé son indice de référence. Les actifs à risque ont connu une nouvelle année faste, soutenus par le déploiement des programmes de vaccination contre la Covid-19 ainsi que par le maintien de mesures de relance monétaire et budgétaire importantes de la part des banques centrales et des gouvernements, notamment aux États-Unis. Toutefois, la volatilité s'est sensiblement accrue au cours de la période et l'inflation est devenue persistante en raison de la hausse des prix de l'énergie et des problèmes continus de la chaîne d'approvisionnement.

Les principales banques centrales ont alors commencé à resserrer leur *politique monétaire*. Les *rendements obligataires* ont augmenté, ce qui a pesé sur les valeurs de croissance, telles que les entreprises technologiques. Une incertitude sous-jacente due à la propagation des variants Delta et Omicron était également perceptible, ce qui a conduit à la réimposition périodique de restrictions dans certains pays. Les émissions mondiales de titres *convertibles* sont restées élevées au cours de l'année et ont été bien réparties entre les régions. La *duration* du Compartiment a diminué lorsque le Gestionnaire a étoffé les *couvertures* contractées pour se protéger contre la hausse des taux d'intérêt, l'*inflation* gagnant du terrain. L'allocation géographique est restée relativement stable.

La composition globale du *portefeuille* est restée bien *diversifiée*, sans qu'un seul secteur ne domine. Toutefois, le Gestionnaire a renforcé de manière sélective ses participations dans les secteurs de la technologie, de l'intelligence artificielle, des logiciels d'entreprise, des matériaux industriels et des biens de consommation non cycliques.

L'exposition du Compartiment aux *actions* a été ciblée, avec de petites expositions *longues* dans des sociétés spécifiques, bien que le Compartiment reste neutre sur la plupart des titres pour contribuer à capturer toute augmentation de la *volatilité*. Dans l'ensemble, l'exposition à un seul titre était presque entièrement *couverte*, avec une exposition de +/-1%. Au 31 décembre 2021, le Compartiment comptait un nombre réduit de participations dont les perspectives offraient le meilleur rapport risque/rendement, selon le Gestionnaire. L'*effet de levier* brut a légèrement augmenté (160 % à la fin de l'année), le Compartiment ayant fait l'objet d'un remaniement stratégique. Le Gestionnaire a également resserré les *couvertures actions*, se montrant ainsi plus frileux face au risque.

L'exposition au *crédit* la plus importante du Compartiment est concentrée sur les titres de meilleure qualité dont les *spreads* implicites sont proches ou inférieurs à 50 *points de base*. Le *portefeuille* est bien ancré, avec des *crédits* solides, des *couvertures d'actions* serrées et une *diversification* classique.

À l'horizon 2022, les produits *cycliques* et la réouverture de positions sont deux segments qui, selon le Gestionnaire, pourraient tirer leur épingle du jeu. Toutefois, des accès ponctuels de *volatilité* sont susceptibles de se poursuivre ; selon le Gestionnaire, la stratégie du Compartiment axée sur les *crédits* solides pourrait être utile dans ce contexte.

La place de marché des obligations *convertibles* offre une variété de secteurs, de crédits et de nombreux profils de *volatilité*. Il est possible que le marché ne se soit pas trouvé aussi équilibré en termes d'opportunités sectorielles depuis le début des années 2000. Certaines positions pourraient profiter des hausses des cours des *actions*, d'autres pourraient monétiser leurs replis, tandis que d'autres encore sont conçues pour capter les rendements de la volatilité.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND

Le Compartiment a été lancé le 18 novembre 2021.

Au cours de la période courant entre le lancement du Compartiment et le 31 décembre 2021, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) a dégagé une performance de -1,00 %, nette de frais, contre 0,01 % pour l'indice FTSE 3 Month US T Bill Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le rendement du Compartiment s'est légèrement inscrit dans le rouge. Les marchés boursiers mondiaux se sont redressés après une clôture mensuelle plus timide à la fin novembre, témoignant ainsi de leur résilience face à plusieurs potentiels obstacles. Parmi les actions, les titres de type « value » (bon marché par rapport aux mesures de performance telles que les bénéfices, le chiffre d'affaires, la valeur comptable et les flux de trésorerie) se sont bien comportés, soutenus par des taux plus élevés. Le portage de titres à revenu fixe (coupon des obligations moins les coûts d'intérêt des emprunts à court terme) a également ajouté de la valeur, tandis que le momentum (achat d'actions ayant déjà connu une appréciation espérée perdurer) a sous-performé.

Le Compartiment est positionné pour offrir des rendements diversifiés d'une manière transparente, liquide et rentable. Le Compartiment a le potentiel de générer des rendements sur l'ensemble du cycle économique et de diversifier les expositions traditionnelles. Il est conçu pour capturer un large éventail de facteurs liés aux hedge funds par le biais d'investissements directs sur les marchés mondiaux, à travers des actifs détenus à la fois en position longue et courte.

Newton Investment Management North America LLC
Janvier 2022

BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

Le Compartiment a été clôturé le 26 février 2021.

Au cours de la période sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Cap.) du Compartiment a dégagé une performance de -0,08 %, nette de frais, exprimée en dollar américain.

Les actifs *défensifs* ont coûté des points à la performance sous l'effet d'une position *longue* sur les obligations américaines. La *courbe des taux* américains s'est considérablement pentifiée au cours du premier trimestre, car la proposition d'un plan d'infrastructure de 2 300 milliards d'USD, les mesures de *relance budgétaire* et les attentes d'un fort rebond de l'activité économique ont fait grimper les prévisions d'*inflation*. Le *rendement des bons du Trésor* américain à dix ans a augmenté au cours du premier semestre de l'année. Les positions *courtes* sur les obligations d'État allemandes et britanniques ont recouvert leur *rendement*.

La forte appétence pour le risque a profité aux actifs de croissance, la position *longue* sur les actions américaines y ayant le plus contribué. Les *actions* américaines ont continué à se redresser, atteignant des sommets inégalés au cours de la période considérée. Tous les secteurs se sont inscrits en hausse, l'énergie surperformant notamment après que les prix du pétrole ont flirté avec des sommets inégalés en trois ans. Les *actions* de la *zone euro* et du Royaume-Uni ont également ajouté de la valeur, les deux marchés ayant

bénéficié d'une saison de *bénéfices* solides pour les entreprises et d'une accélération du rythme de déploiement des vaccins.

Dans le segment des actifs *diversifiés*, la baisse de la *volatilité* au cours de la période a été bénéfique. Les allocations de devises ont également livré leur pierre à l'édifice : une position *courte* sur l'euro et une position longue sur la livre sterling britannique ont généré le plus de valeur. Parmi les *actifs réels*, les positions longues sur le maïs et l'huile de soja ont tiré les *rendements* vers le haut. Une superficie plantée inférieure aux prévisions a contribué à soutenir les prix du maïs, tandis que la demande accrue d'huiles végétales a alimenté les cours de l'huile de soja.

Mellon Investments Corporation
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL MULTI – ASSET INCOME FUND

Le Compartiment a été clôturé le 18 mars 2021.

Entre le début de la période sous revue et la clôture du Compartiment, la catégorie d'actions A en EUR (Dist.) du Compartiment a *généré une performance* de 5,78 %, nette de frais, contre 3,05 % pour son *indice de référence* composé à 60 % de l'indice MSCI AC World Index NR et à 40 % de l'indice ICE BofA Global Broad Market EUR Hedged Index.

Newton Investments Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Sur la période de 12 mois sous revue, la catégorie d'actions Euro A du Compartiment a *dégagé une performance* de 6,69 %, nette de frais, contre 3,43 % pour l'indice EURIBOR à 1 mois + 4 % par an, exprimées toutes deux en euro.

Le portefeuille a généré une *performance* positive et, en comparaison, a surperformé son *indice de référence*. Ce résultat est principalement attribuable aux *actifs à risque*, et plus particulièrement aux *actions* mondiales. Il s'explique à la fois par l'ampleur des gains générés par cette classe d'actifs ainsi que par la décision de maintenir une allocation significative tout au long de l'année. Les principaux contributeurs individuels comprenaient un panachage de valeurs à croissance séculaire (Accenture, Alphabet et Microsoft) et de valeurs plus sensibles à l'économie/au marché (ConocoPhillips et Goldman Sachs), reflétant les différentes phases de rotation des *indices d'actions* connues au cours de l'année. Les détracteurs les plus importants ont été les titres liés à la Chine, notamment Alibaba et Tencent Music, dont la sous-performance s'explique en grande partie par des interventions réglementaires accrues. L'autre facteur clé de la performance dans la composante de *rendement* stratégique du portefeuille est représenté par les placements *alternatifs*. Sur ce segment, les contributions sont issues d'un large éventail d'expositions, y compris les *produits de base*, les énergies renouvelables et le stockage de l'énergie ainsi que les *stratégies de primes de risque* conçues pour capturer les inefficiences du marché.

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR) (suite)

La strate stabilisatrice du *portefeuille* a nuï à la performance au cours de la période considérée. La protection des *actions* par le biais de *produits dérivés* a été maintenue, à des degrés divers, tout au long de l'année, étant donné le risque d'événements rares, tels que les nouveaux variants de Covid-19. Sous l'effet d'*indices* orientés à la hausse, cela s'est traduit par un coût pour le Compartiment. Toutefois, ces positions ont permis de gérer la *volatilité* et, dans le contexte des gains exceptionnels réalisés dans la composante stratégique de *rendement* du *portefeuille*, le coût total est resté très raisonnable.

L'exposition aux actifs à risque, et plus particulièrement aux actions mondiales, est restée relativement élevée tout au long de la période, l'exposition nette de l'exposition aux produits dérivés ayant augmenté jusqu'au dernier trimestre de la période sous revue. Le Gestionnaire a commencé à réduire l'exposition aux *actions* suite à la forte hausse des cours des *actions* en octobre, laquelle a donné lieu à une inversion des prix à la baisse observés à la fin du mois de septembre. Parmi les autres classes d'actifs en quête de rendement, les obligations d'entreprise et des marchés émergents ont vu leur exposition réduite au cours de l'année, leur profil risque/rendement étant devenu moins attrayant compte tenu du resserrement des spreads et de la prudence du Gestionnaire sur les rendements obligataires. Ce point de vue, étayé par une vision *macroéconomique* favorable et l'anticipation d'un niveau plus élevé de *l'inflation* (sans être spectaculaire) a incité le Gestionnaire à se défaire des *obligations* d'État des marchés développés en avril, ce qui a permis au Compartiment d'avoir une exposition nulle à cette classe d'actifs pour la première fois depuis 2008. Le Gestionnaire a cédé les avoirs en or du Compartiment, lesquels constituaient eux aussi une composante de longue date du *portefeuille*. Le Gestionnaire a estimé que l'or avait fait son travail en réagissant aux mesures de relance monétaire et en flairant l'inflation imminente, mais qu'il était ensuite devenu vulnérable dans un environnement de hausse des rendements réels et de renforcement du dollar américain.

Le Gestionnaire reste globalement haussier quant aux perspectives économiques et maintient donc une exposition relativement engagée vis-à-vis des actifs en quête de *rendement*. Toutefois, le Gestionnaire est conscient que les *actions* ont généré des *rendements* exceptionnels depuis mars 2020, et que de l'argent facile a probablement été engrangé. En outre, les banques centrales passant en phase de *resserrement quantitatif*, les marchés d'*actions* devront faire preuve de plus d'autonomie. Heureusement, les perspectives de croissance des *bénéfices* sont encourageantes, bien que cet effet positif puisse être partiellement atténué par une révision à la baisse des notations (changement du sentiment des investisseurs qui prévoient une baisse du prix de l'action) de certaines entreprises à qui la Covid-19 a profité à mesure que les conditions économiques et *monétaires* se normalisent. Dans ce contexte, des *rendements* plus faibles sont à prévoir pour l'*indice* et le Compartiment pourrait bien connaître une plus grande *volatilité*; le gestionnaire estime qu'il paiera davantage pour être plus sélectif.

En l'absence d'*obligations* d'État, la couche stabilisatrice du Compartiment s'est focalisée sur la protection directe du marché *actions* et les liquidités, bien qu'en 2022, le Gestionnaire ait pour intention d'enrichir cette composante du *portefeuille* à travers différentes stratégies *défensives* susceptibles de produire des rendements attrayants si les *actifs à risque* devaient connaître des turbulences.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions C en GBP (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 6,46 %, nette de frais, contre 4,06 % pour l'*indice de référence* de comparaison*, lesdites performances étant exprimées en livre sterling britannique.

Le *portefeuille* a généré une *performance* positive et, en comparaison, a surperformé son *indice de référence*. Ce résultat est principalement attribuable aux *actifs à risque*, et plus particulièrement aux *actions mondiales*. Il s'explique à la fois par l'ampleur des gains générés par cette classe d'actifs ainsi que par la décision de maintenir une allocation significative tout au long de l'année. Les principaux contributeurs individuels comprenaient un panachage de valeurs à croissance séculaire (Accenture, Alphabet et Microsoft) et de valeurs plus sensibles à l'économie/au marché (ConocoPhillips et Goldman Sachs), reflétant les différentes phases de rotation des *indices d'actions* connues au cours de l'année. Les détracteurs les plus importants ont été les titres liés à la Chine, notamment Alibaba et Tencent Music, dont la sous-performance s'explique en grande partie par des interventions réglementaires accrues. L'autre facteur clé de la performance dans la composante de *rendement* stratégique du *portefeuille* est représenté par les placements *alternatifs*. Sur ce segment, les contributions ont été dérivées d'un large éventail d'expositions, y compris les produits de base, les énergies renouvelables et le stockage de l'énergie ainsi que les stratégies de *primes de risque* conçues pour capturer les inefficiences du marché.

La strate stabilisatrice du *portefeuille* a nuï à la performance au cours de la période considérée. La protection des *actions* par le biais de *produits dérivés* a été maintenue, à des degrés divers, tout au long de l'année, étant donné le risque d'événements rares, tels que les nouveaux variants de Covid-19. Sous l'effet d'*indices* orientés à la hausse, cela s'est traduit par un coût pour le Compartiment. Toutefois, ces positions ont permis de gérer la *volatilité* et, dans le contexte des gains exceptionnels réalisés dans la composante stratégique de *rendement* du *portefeuille*, le coût total est resté très raisonnable.

L'exposition aux actifs à risque, et plus particulièrement aux actions mondiales, est restée relativement élevée tout au long de la période, l'exposition nette de l'exposition aux produits dérivés ayant augmenté jusqu'au dernier trimestre de la période sous revue. Le Gestionnaire a commencé à réduire l'exposition aux actions suite à la forte hausse des cours des actions en octobre, laquelle a donné lieu à une inversion de la baisse des prix observés à la fin du mois de

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP) (suite)

septembre. Parmi les autres classes d'actifs en quête de rendement, les *obligations* d'entreprise et des *marchés émergents* ont vu leur exposition réduite au cours de l'année, leur profil risque/rendement étant devenu moins attrayant compte tenu du resserrement des *spreads* et de l'opinion générale prudente du Gestionnaire sur les *rendements obligataires*. Ce point de vue, étayé par une vision *macroéconomique* favorable et l'anticipation d'un niveau plus élevé de *l'inflation* (sans être spectaculaire) a incité le Gestionnaire à se défaire des *obligations* d'État des marchés développés en avril, ce qui a permis au Compartiment d'avoir une exposition nulle à cette classe d'actifs pour la première fois depuis 2008. Le Gestionnaire a cédé les avoirs en or, qui constituaient eux aussi une composante de longue date du *portefeuille*. Le Gestionnaire a estimé que l'or avait fait son travail en réagissant aux mesures de relance monétaire et en flairant l'inflation imminente, mais qu'il était ensuite devenu vulnérable dans un environnement de hausse des rendements réels et de renforcement du dollar américain.

Le Gestionnaire reste globalement haussier quant aux perspectives économiques et maintient donc une exposition relativement engagée vis-à-vis des actifs en quête de *rendement*. Toutefois, le Gestionnaire est conscient que les *actions* ont généré des *rendements* exceptionnels depuis mars 2020, et que de l'argent facile a probablement été engrangé. En outre, les banques centrales passant en phase de *resserrement quantitatif*, les marchés d'*actions* devront faire preuve de plus d'autonomie. Heureusement, les perspectives de croissance des *bénéfices* sont encourageantes, bien que cet effet positif puisse être partiellement atténué par une révision à la baisse des notations (changement du sentiment des investisseurs qui prévoient une baisse du prix de l'action) de certaines entreprises à qui la Covid-19 a profité à mesure que les conditions économiques et *monétaires* se normalisent. Dans ce contexte, des *rendements* plus faibles sont à prévoir pour l'*indice* et le Compartiment pourrait bien connaître une plus grande *volatilité*; le gestionnaire estime qu'il paiera davantage pour être plus sélectif.

En l'absence d'*obligations* d'État, la couche stabilisatrice du Compartiment s'est focalisée sur la protection directe du marché *actions* et les liquidités, bien qu'en 2022, le Gestionnaire ait pour intention d'enrichir cette composante du *portefeuille* à travers différentes stratégies *défensives* susceptibles de produire des rendements attrayants si les *actifs à risque* devaient connaître des turbulences.

* SONIA (composé à 30 jours) +4% par an. L'*indice de référence* GBP London Interbank Offered Rate (LIBOR) a été remplacé par le Sterling Overnight Index Average (SONIA) avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2021. Toutes les performances des *indices de référence*, antérieures à cette date, ont été calculées sur la base du LIBOR GBP.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de 6,08 %, nette de frais, contre 4,09 % pour l'*indice de référence* de comparaison*, lesdites performances étant exprimées en euro.

Le portefeuille a généré une *performance* positive et, en comparaison, a surperformé son *indice de référence*. Ce résultat est principalement attribuable aux *actifs à risque*, et plus particulièrement aux actions mondiales. Il s'explique à la fois par l'ampleur des gains générés par cette classe d'actifs ainsi que par la décision de maintenir une allocation significative tout au long de l'année. Les principaux contributeurs individuels comprenaient un panachage de valeurs à croissance séculaire (Accenture, Alphabet et Microsoft) et de valeurs plus sensibles à l'économie/au marché (ConocoPhillips et Goldman Sachs), reflétant les différentes phases de rotation des indices d'*actions* connues au cours de l'année. Les détracteurs les plus importants ont été les titres liés à la Chine, notamment Alibaba et Tencent Music, dont la sous-performance s'explique en grande partie par des interventions réglementaires accrues. L'autre facteur clé de la performance dans la composante de *rendement* stratégique du portefeuille est représenté par les *rendements alternatifs*. Sur ce segment, les contributions sont issues d'un large éventail d'expositions, y compris les *produits de base*, les énergies renouvelables et le stockage de l'énergie ainsi que les *stratégies de primes de risque* conçues pour capturer les inefficiences du marché.

La strate stabilisatrice du *portefeuille* a nuí à la performance au cours de la période considérée. La protection des *actions* par le biais de *produits dérivés* a été maintenue, à des degrés divers, tout au long de l'année, étant donné le risque d'événements rares, tels que les nouveaux variants de Covid-19. Sous l'effet d'*indices* orientés à la hausse, cela s'est traduit par un coût pour le Compartiment. Toutefois, ces positions ont permis de gérer la *volatilité* et, dans le contexte des gains exceptionnels réalisés dans la composante stratégique de *rendement* du portefeuille, le coût total est resté très raisonnable.

L'exposition aux actifs à risque, et plus particulièrement aux actions mondiales, est restée relativement élevée tout au long de la période, l'exposition nette de l'exposition aux produits dérivés ayant augmenté jusqu'au dernier trimestre de la période sous revue. Le Gestionnaire a commencé à réduire l'exposition aux *actions* suite à la forte hausse des cours des *actions* en octobre, laquelle a donné lieu à une inversion des prix à la baisse observés à la fin du mois de septembre. Parmi les autres classes d'actifs en quête de *rendement*, les *obligations* d'entreprise et des *marchés émergents* ont vu leur exposition réduite au cours de l'année, leur profil risque/rendement étant devenu moins attrayant compte tenu du resserrement des *spreads* et de l'opinion générale prudente du Gestionnaire sur les *rendements obligataires*. Ce point de vue, étayé par une vision *macroéconomique* favorable et l'anticipation d'un niveau plus élevé de *l'inflation* (sans être spectaculaire) a incité le Gestionnaire à se défaire des *obligations* d'État des marchés développés

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD) (suite)

en avril, ce qui a permis au Compartiment d'avoir une exposition nulle à cette classe d'actifs pour la première fois depuis 2008. Le Gestionnaire a cédé les avoirs en or du Compartiment, lesquels constituaient eux aussi une composante de longue date du *portefeuille*. Le Gestionnaire a estimé que l'or avait fait son travail en réagissant aux mesures de relance monétaire et en flairant l'inflation imminente, mais qu'il était ensuite devenu vulnérable dans un environnement de hausse des rendements réels et de renforcement du dollar américain.

Le Gestionnaire reste globalement haussier quant aux perspectives économiques et maintient donc une exposition relativement engagée vis-à-vis des actifs en quête de *rendement*. Toutefois, le Gestionnaire est conscient que les *actions* ont généré des *rendements* exceptionnels depuis mars 2020, et que de l'argent facile a probablement été engrangé. En outre, les banques centrales passant en phase de *resserrement quantitatif*, les marchés d'*actions* devront faire preuve de plus d'autonomie.

Heureusement, les perspectives de croissance des *bénéfices* sont encourageantes, bien que cet effet positif puisse être partiellement atténué par une révision à la baisse des notations (changement du sentiment des investisseurs qui prévoient une baisse du prix de l'action) de certaines entreprises à qui la Covid-19 a profité à mesure que les conditions économiques et *monétaires* se normalisent. Dans ce contexte, des *rendements* plus faibles sont à prévoir pour l'*indice* et le Compartiment pourrait bien connaître une plus grande *volatilité*; le gestionnaire estime qu'il paiera davantage pour être plus sélectif.

En l'absence d'*obligations* d'État, la couche stabilisatrice du Compartiment s'est focalisée sur la protection directe du marché *actions* et les liquidités, bien qu'en 2022, le Gestionnaire ait pour intention d'enrichir cette composante du *portefeuille* à travers différentes stratégies *défensives* susceptibles de produire des rendements attrayants si les *actifs à risque* devaient connaître des turbulences.

* SOFR (composé à 30 jours) + 4 % par an. L'*indice de référence* USD London Interbank Offered Rate (LIBOR) a été remplacé par le Secured Overnight Financing Rate (SOFR) avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2021. Toutes les performances des *indices de référence*, antérieures à cette date, ont été calculées sur la base du LIBOR USD.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'*actions* W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 8,24 %, nette de frais, contre 8,06 % pour son *indice de référence*, un indice mixte composé à 60 % de l'indice MSCI AC World NR Index et 40 % de l'indice JP Morgan Global GBI Unhedged TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif et surperformé son *indice de référence* de comparaison. Le *titre* ayant le plus contribué aux rendements du Compartiment était Applied Materials. Les actions de l'entreprise se sont appréciées à la faveur de l'annonce de l'augmentation des dépenses de capital de Taiwan Semiconductor (ce qui allait avoir des implications positives sur les ventes d'Applied Materials) et de la dynamique bénéficiaire favorable. Accenture s'est également bien comporté grâce à des prévisions encourageantes de croissance des ventes et des *bénéfices*, l'entreprise connaissant une forte demande, notamment pour ses services d'ingénierie de cloud, de cybersécurité et de données. Alphabet a contribué positivement puisque la société a publié des bénéfices solides qui ont dépassé les attentes du marché. Sony a également réalisé de bonnes performances à la faveur de vigoureux résultats trimestriels et de l'accueil positif du marché pour son PlayStation Showcase 2021. Dans un contexte de forte demande de véhicules électriques, la participation dans le producteur de lithium Albemarle a été profitable à la performance.

Les *actions* d'Alibaba ont connu des performances médiocres dans un contexte d'inquiétudes persistantes soulevées par la répression réglementaire en Chine. PingAn Insurance et AIA ont toutes deux été affectées par les craintes d'une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance et d'un sentiment négatif à l'égard du système financier chinois. Suzuki Motor a sous-performé, le secteur automobile continuant d'être perturbé par la pénurie de semi-conducteurs.

S'agissant de l'activité du *portefeuille*, le Gestionnaire a acheté HDFC Bank, la plus grande banque privée d'Inde. Cet établissement est bien positionné sur le marché bancaire national grâce à l'assise que lui confère une marque très connue, un excellent niveau de satisfaction de la clientèle et un historique solide en termes de croissance et de gestion des risques. Une participation dans l'entreprise de recrutement de personnel Hays a également été prise. Hays est bien placé pour profiter d'une reprise *cyclique* dans son panel d'activité et ses zones géographiques bien *diversifiées*. À plus long terme, Hays a la possibilité de faire encore mieux que ses bénéfices record antérieurs. Une position a été constituée dans la société pharmaceutique AstraZeneca. La société dispose d'une série d'actifs oncologiques porteurs avec des perspectives de croissance impressionnantes. Parmi les autres acquisitions, citons le producteur d'emballages à base de papier Smurfit Kappa et Barclays.

Le Gestionnaire a décidé de se désinvestir de Merck, la conviction dans les perspectives de croissance de l'entreprise s'effritant progressivement. Les *actions* de la société industrielle japonaise Ebara ont été vendues après qu'elles ont enregistré une forte performance. La participation dans Royal Dutch Shell a été liquidée, car la société énergétique est confrontée à des perturbations et à une pénalité fiscale potentiellement importante après sa décision de mettre fin à sa structure à double *action* et de transférer sa base fiscale au Royaume-Uni. Parmi les autres cessions figurent celles de Naspers, Continental, Novartis, Brenntag et Samsung Electronics.

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND (suite)

L'orientation des *rendements obligataires* étant susceptible d'être déterminante pour les marchés *actions*, le Gestionnaire maintient une approche équilibrée de la gestion du Compartiment, en tenant compte de l'évolution rapide du contexte et de la *volatilité* qui pourrait être rencontrée lorsque le marché réagira au retrait des mesures de *relance monétaire* des banques centrales. Le Gestionnaire estime que la technologie, la transition énergétique, la *géopolitique*, la démographie et les chaînes d'approvisionnement (entre autres) continueront à avoir un effet profond sur l'économie mondiale en agissant comme une force perturbatrice sur de nombreuses industries.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en EUR (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 7,26 %, nette de frais, contre 3,43 % pour l'indice EURIBOR à 1 mois + 4 % par an, lesdites performances étant exprimées en euro.

La composante stratégique de quête de *rendement* a été le principal moteur des *rendements* au cours de la période, car elle a considérablement bénéficié de la performance robuste des *actions* mondiales. ASML a été l'une des meilleures performances du Compartiment en raison de la bonne tenue des dépenses en matière de semi-conducteurs, qui a dopé le carnet de commandes de la société. Les valeurs de croissance, telles qu'Alphabet, Accenture et Microsoft, ont enregistré de bonnes performances. En raison de préoccupations *macroéconomiques* généralisées concernant la Chine, les sociétés liées à ce pays ont coûté des points à la performance. Alibaba, Tencent Music Entertainment, Ping An Insurance et AIA Group ont toutes souffert du contexte. Ailleurs, dans la composante stratégique de quête de *rendement*, les placements *alternatifs* ont été porteurs grâce à une exposition aux énergies renouvelables stimulée par la hausse des prix de l'électricité. La dette des marchés émergents a très légèrement coûté des points.

Les actifs stabilisateurs et les positions de *couverture* du Compartiment ont produit un *rendement* négatif, en grande partie dû à la performance plus faible des couvertures de change et des instruments *dérivés*. La protection des produits *dérivés* était structurée de manière à tirer parti d'une chute brutale du marché, laquelle ne s'est pas totalement matérialisée. L'exposition du Compartiment à l'or a également nui aux *rendements* en raison de la hausse des *rendements obligataires* et de l'appréciation du dollar américain.

S'agissant de l'activité, le Gestionnaire a intégré Novozymes et Thermo Fisher au courant du premier semestre de l'année. L'exposition au secteur bancaire a été renforcée via la consolidation de la participation existante dans JP Morgan et l'acquisition de Morgan Stanley. Un autre changement majeur a été la vente de Zurich Insurance en faveur de l'achat d'une nouvelle position dans Chubb, car le Gestionnaire estimait que Chubb pouvait offrir une *croissance* supérieure des *bénéfices*.

Deux nouvelles participations ont été achetées dans le secteur des produits industriels: Hubbell et Trane Technologies. Hubbell, un fournisseur d'équipements électriques pour les clients commerciaux et les services publics, capte les investissements générés par la transition énergétique et le mouvement plus large vers l'électrification. Trane Technologies, l'un des principaux fournisseurs d'équipements de climatisation, joue également un rôle dans la réduction des émissions, sa dernière génération de produits offrant des rendements potentiellement intéressants.

Au sein du segment des placements *alternatifs*, le Gestionnaire a introduit une nouvelle exposition au prix du carbone dans l'UE, un renforcement du cadre réglementaire de la région en matière d'émissions de carbone étant susceptible de faire grimper le prix du carbone sur le marché.

La taille de la couche stabilisatrice a été réduite. La position *longue* du Compartiment sur les *contrats à terme standardisés* sur le Trésor américain à dix ans a été vendue au cours de la première moitié de la période considérée. La position en or du Compartiment a également été liquidée, car la hausse des *rendements des obligations* d'État et le renforcement du dollar américain semblent devoir limiter l'attrait du métal précieux. Enfin, le Gestionnaire a reconduit les *options de vente à terme* destinées à fournir une protection contre le risque d'événement.

Le Gestionnaire reste globalement haussier quant aux perspectives économiques et a donc maintenu une exposition significative vis-à-vis des actifs en quête de *rendement*. Le Gestionnaire continue d'entrevoir peu de valeur dans les obligations d'État à ces niveaux de *rendement* dans tous les scénarios économiques, sauf les plus sombres. En l'absence d'*obligations* d'État, la couche stabilisatrice s'est focalisée sur la protection directe du marché *actions* et les liquidités, bien qu'en 2022, le Gestionnaire ait pour intention d'enrichir cette composante du Compartiment à travers différentes stratégies *défensives* susceptibles de produire des *rendements* positifs si les *actifs à risque* devaient connaître des turbulences.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

FONDS À RENDEMENT ABSOLU, ALTERNATIFS ET MULTI-ACTIFS (suite)

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -1,31 %, nette de frais, contre -1,98 % pour la moyenne du secteur du Lipper Global – Bond Global USD, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Les titres à *revenu fixe* des marchés développés ont subi une forte pression au premier trimestre de l'année, les *rendements* à dix ans ayant augmenté de près de 80 *points de base* en moins de trois mois. Les *rendements du Trésor américain à long terme* ont connu leur apogée au début du printemps, mais ont clôturé la période sous revue à des niveaux légèrement inférieurs.

Le Compartiment a commencé l'année avec un niveau de risque important, réparti à peu près équitablement entre les secteurs à *spreads* et les marchés de taux. Le premier trimestre 2021 a été marqué par une forte hausse des *rendements américains* ainsi que par une relative stabilité des écarts de taux. Le deuxième trimestre a vu cette tendance s'inverser, les taux se consolidant dans une nouvelle fourchette plus élevée, les *écarts sur les actifs à risque* se resserrant. Le *crédit d'entreprise à haut rendement* a surclassé ses homologues de qualité *investment grade*. Les *marchés émergents* ont représenté une exception notable à cette tendance, car les inquiétudes liées au ralentissement de la croissance et à la hausse de *l'inflation* ont mis la dette des *marchés émergents* sous pression, et en particulier le *haut rendement* au sein de la classe d'actifs.

Au cours de la période sous revue de douze mois, le Compartiment est passé d'une *surpondération* significative des produits à *spreads*, notamment le crédit aux entreprises américaines à *haut rendement*, à une pondération nulle. Pour réaliser ce changement de positionnement, le Compartiment a donné de sérieux coups de rabot à ses avoirs en *divises fortes* et en *crédits d'entreprise de qualité investment grade*. Le remaniement s'est opéré progressivement, tout au long de l'année. Comme le risque dans les secteurs à *spreads* a eu tendance à baisser, le risque de taux d'intérêt actif au sein du Compartiment a gagné du terrain. À la fin de l'année, le Compartiment avait une exposition neutre aux *actifs à risque* et était nettement *sous-exposé* à la *duration* des marchés développés.

Le Gestionnaire estime que les taux d'intérêt des marchés développés resteront sous pression partout dans le monde, car l'inflation surprend à la hausse et les prix du marché convergent vers les prix inclus dans le Résumé des projections économiques de la Réserve fédérale américaine. En Europe, le Gestionnaire considère que le taux de chômage élevé et la croissance modeste des salaires pourraient permettre à la Banque centrale européenne de patienter tranquillement jusqu'à ce que l'inflation atteigne son paroxysme au printemps, avant une possible inversion de tendance. De l'avis du Gestionnaire, la trajectoire économique de l'Asie sera dominée par l'actualité de la Chine et la volonté de « prospérité commune » de son président, Xi Jinping, dont les effets se feront sentir dans toute la région.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

ACTIONS MONDIALES

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de 16,51 %, nette de frais, contre 18,54 % pour l'indice MSCI AC World NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré une *performance* positive, mais a sous-performé son *indice de référence*. Si la sélection des titres a eu un effet positif sur les *rendements* du Compartiment par rapport à l'indice de référence, l'allocation sectorielle et géographique a quant à elle coûté des points. Applied Materials a été le *titre* le plus performant, profitant de l'annonce de l'augmentation des dépenses de capital sur 2021 de Taiwan Semiconductor, ainsi que de la dynamique positive des *bénéfices* résultant de la forte demande d'équipements pour semi-conducteurs. Alphabet a contribué positivement puisque la société a publié des *bénéfices solides* qui ont dépassé les attentes du marché. Goldman Sachs a obtenu de bons résultats grâce à de solides revenus de commissions et à un changement à la hausse des *prévisions d'inflation* et de taux d'intérêt. Microsoft a fait belle figure, ses revenus trimestriels ayant dépassé les prévisions, avec une force évidente perceptible dans l'ensemble de l'entreprise.

Les actions d'Alibaba Group ont connu des performances médiocres dans un contexte d'inquiétudes persistantes entourant la répression réglementaire en Chine. Ping An Insurance et AIA Group ont toutes deux été affectées par les craintes d'une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance et d'un sentiment négatif à l'égard du système financier chinois. Les *prévisions de bénéfices* mitigées de Continental, en grande partie dues à l'impact négatif des pénuries mondiales de puces sur la production automobile, ont entraîné une sous-performance des *actions*.

En ce qui concerne l'activité, deux ajouts clés en début d'année ont été Novozymes, une entreprise danoise spécialisée dans les enzymes et la biotechnologie industrielle, et TE Connectivity, un leader dans le secteur des connecteurs. Ce dernier a été intégré au portefeuille plus tard dans l'année en raison de son exposition au secteur des véhicules électriques. Une participation a été prise dans Cooper Companies (un leader mondial du marché des lentilles de contact) compte tenu de son potentiel de croissance durable à long terme, soutenu par le vieillissement des populations et l'utilisation intensive des écrans dans un monde numérisé.

Le Gestionnaire a également acheté HDFC Bank, la plus grande banque privée d'Inde. Cet établissement est bien positionné sur le marché bancaire indien et peut se targuer de plusieurs atouts : une marque très connue, une excellente satisfaction client et un excellent historique de croissance et de gestion des risques. JPMorgan, l'une des banques les plus performantes des États-Unis, a également été intégrée. Kasikornbank a été cédée en raison du risque de nouvelles perturbations de l'économie thaïlandaise imputables à la Covid-19. La petite participation prise sur Meituan a été liquidée. Le Gestionnaire a estimé que la surveillance continue du gouvernement pourrait à l'heure actuelle se traduire par un « overhang » (ventes massives d'actions). La participation dans la société de distribution de produits chimiques Brenntag a également été vendue, au vu de l'imminence d'un *pic cyclique*.

ACTIONS MONDIALES (suite)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND (suite)

L'orientation des *rendements obligataires* étant susceptible d'être un facteur déterminant pour les marchés *actions*, le Gestionnaire maintient une approche équilibrée de la gestion du Compartiment, en tenant compte de l'évolution rapide du contexte et de la *volatilité* qui pourra survenir lorsque le marché réagira au retrait des mesures de stimulation monétaire des banques centrales. Le Gestionnaire estime que la technologie, la transition énergétique, la *géopolitique*, la démographie et les chaînes d'approvisionnement (entre autres) continueront à avoir un effet profond sur l'économie mondiale en agissant comme une force perturbatrice sur de nombreuses industries.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 13,06 % nette de frais, contre 20,95 % pour l'indice FTSE World TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a *généralisé un rendement positif*, mais il a sous-performé son *indice de référence*. L'assureur chinois PingAn a signé la plus faible performance boursière sur la période. Ses *actions* ont pâti d'un sentiment général négatif à l'égard de la Chine, ainsi que d'un ralentissement des ventes de contrats d'assurance et de dépréciations de ses investissements immobiliers. Les actions de l'entreprise d'événementiel d'affaires Informa ont reculé, les investisseurs s'inquiétant des perspectives de reprise rapide des voyages d'affaires long-courriers en raison des multiples vagues de Covid-19. L'absence de participation dans Microsoft ou Alphabet a également nui aux *rendements*, car les cours de ces deux *actions* se sont envolés. La discipline stricte du Compartiment en matière de *rendement* l'empêche de détenir ces sociétés à faible *dividende*.

Richemont a été l'un des principaux artisans de la performance, profitant d'une forte dynamique de *bénéfices* et d'un certain intérêt pour les *fusions-acquisitions*, notamment la vente d'une participation minoritaire dans son activité de commerce électronique déficitaire YOOX Net-a-Porter.

Infosys a enregistré une forte performance au cours de la période à la faveur de l'amélioration des tendances de la demande et de la confiance des investisseurs puisqu'elle reste bien placée pour bénéficier d'un rebond des dépenses technologiques. Cisco Systems s'est également bien comportée, les investisseurs étant convaincus que la demande plus forte des entreprises, des fournisseurs de services et de l'informatique en nuage aidera la société à atteindre la limite supérieure de son objectif de croissance des ventes pour l'exercice 2022.

En termes d'activité, le Gestionnaire a ajouté une position dans le spécialiste des logiciels et solutions d'entreprise Sage, qui bénéficie des tendances mises en évidence par le thème d'investissement «révolution intelligente» du Compartiment. Dominion Energy, une entreprise qui a fait l'objet d'une restructuration significative ces dernières années et devenue une entreprise de services publics américaine régulée, a été intégrée en portefeuille. Anglo American, une entreprise *cyclique* et diversifiée dans le secteur des matières premières, a également été ajoutée.

Selon le Gestionnaire, la société possède des actifs miniers de classe mondiale dans les secteurs du platine, du cuivre, du minerai de fer, du charbon, du nickel et des diamants, et a fait preuve d'une solide discipline en matière de capital.

Hubbell, qui conçoit, fabrique et vend des produits électriques et électroniques pour la construction, l'industrie et les services publics, a également été ajoutée. L'*action* offre une exposition de qualité aux dépenses d'investissement des services publics américains et pourrait également bénéficier de vents favorables plus généraux en matière d'électrification.

La position dans le détaillant américain de produits de bricolage Home Depot a été vendue suite à la forte performance du cours de l'*action*. Le Gestionnaire a également vendu la participation détenue dans le distributeur de produits de plomberie et de chauffage Ferguson après que la forte performance du cours de l'*action* a déclenché la mise en œuvre de la discipline de vente du Compartiment. La participation dans l'entreprise de transfert d'argent Western Union a été cédée sous l'effet des préoccupations liées aux vents contraires structurels auxquels la société est confrontée du fait de la numérisation croissante du secteur. Le Gestionnaire a réduit la *pondération* de certaines valeurs technologiques, telles que Infosys et Cisco Systems après leur vigoureuse performance, leur volume dans le Compartiment étant devenu trop important.

Tant que la reprise économique se poursuit, le Gestionnaire s'attend à ce que les *dividendes* bénéficient du soutien induit par la forte amélioration positive des *bénéfices* des entreprises. Aux États-Unis et en Europe, les ratios de distribution des *dividendes* sont inférieurs aux niveaux d'avant la crise, ce qui laisse une marge de manœuvre pour une nouvelle *croissance* des dividendes si les économies continuent d'afficher de belles performances.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 17,93 % nette de frais, contre 21,82 % pour l'indice MSCI World NR Index et 14,16 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Global, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Les marchés d'*actions* ont poursuivi leur redressement vigoureux depuis le trou d'air traversé en mars 2020 provoqué par la pandémie de Covid-19. Les banques centrales ont joué leur rôle à cet égard, en maintenant une *politique monétaire* accommodante, même face à une *inflation* croissante. Ce n'est qu'au cours des derniers mois de l'année que la Réserve fédérale américaine a *durci le ton* en expliquant la nécessité d'une approche plus prudente face aux pressions sur les coûts. Une grande partie de la tension pesant sur les prix était attribuable à la rupture de la dynamique de l'offre et de la demande causée par la pandémie de Covid-19.

D'un point de vue sectoriel, le principal frein à la performance a été la *sous-exposition* de longue date du portefeuille au secteur des services financiers. L'absence d'exposition au secteur de l'énergie a également été préjudiciable. La *surpondération* du Compartiment dans le secteur des soins de santé a toutefois été plus heureuse.

ACTIONS MONDIALES (suite)

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND (suite)

S'agissant des investissements individuels du Compartiment, ASML, premier fournisseur mondial d'équipements de lithographie pour l'industrie des semi-conducteurs, a enregistré d'excellents rendements grâce à la forte demande pour ses machines à rayonnement ultraviolet extrême. Novo Nordisk, une société pharmaceutique danoise, a également connu une bonne année 2021, soutenue par la demande continue pour ses thérapies contre le diabète ainsi que par l'adoption remarquable de Wegovy, son nouveau traitement contre l'obésité.

Cependant, l'année a été moins positive pour AIA, qui a fait les frais de la montée en puissance du variant Delta en Asie et du maintien de l'interdiction des voyages de la Chine continentale vers Hong Kong, traditionnellement une source clé de revenus pour l'entreprise. Fanuc a également perdu du terrain au cours de la période considérée, la faiblesse des ventes de robots, ainsi que les pénuries de puces et d'autres composants ayant eu un impact négatif sur les résultats. Les goulots d'étranglement de la chaîne d'approvisionnement, principalement sur les puces à semi-conducteurs, ont eu un impact majeur sur la production.

Le portefeuille a cédé trois autres participations au courant de l'année : Cognizant Technology Solutions, Colgate-Palmolive et Reckitt Benckiser. Les trois entreprises ont été confrontées à des difficultés et il a semblé au Gestionnaire que de meilleurs fondamentaux et un potentiel de croissance à long terme supérieur étaient à chercher dans une autre direction. Tencent Holdings aura été l'unique nouvelle acquisition. Grâce à son application WeChat, Tencent est devenu un élément indispensable de la vie quotidienne de l'internaute moyen en Chine et un géant du secteur. Les niveaux élevés de rentabilité et le bilan solide de la société devraient faciliter la poursuite du développement de nouveaux services Internet, gages de la croissance future.

Les marchés d'actions ont rebondi après la récession due à la pandémie au début de l'année 2020. Toutefois, compte tenu des défis qui pointent à l'horizon, les *bénéfices* devront être particulièrement notables pour justifier les valorisations dans certains secteurs. Compte tenu de l'incertitude liée au variant Omicron et de la perspective d'un *resserrement* de la *politique monétaire*, le décor est potentiellement planté pour une période de *volatilité*. Le Gestionnaire a été satisfait de la façon dont les sociétés du *portefeuille* ont relevé les défis posés par la pandémie et la flambée de l'*inflation* qui s'en est suivie, estimant qu'elles avaient fait preuve à la fois de résilience et d'adaptabilité.

Walter Scott & Partners Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions USD A du Compartiment a *dégagé* une *performance* de 17,85 %, nette de frais, contre 18,54 % pour l'indice MSCI AC World NR Index, exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif, mais il a sous-performé son *indice de référence* de comparaison. La sélection de *titres* a été le principal artisan de la *performance* du Compartiment. Applied Materials s'est classée première sur le podium des performances de la période.

Le titre s'est initialement apprécié à la faveur des tendances d'accroissement des dépenses de l'industrie directement liées à ses produits et de la forte dynamique des *bénéfices* qui en découle. Alphabet a également livré sa pierre à l'édifice, car l'entreprise a publié des *résultats* encourageants qui ont dépassé les attentes du marché. Accenture a bénéficié d'une demande robuste et de la vigueur de la tendance à la transformation numérique. En conséquence, la direction a publié une succession de solides résultats trimestriels. Microsoft a également bénéficié d'un profil de *bénéfices* sain. L'entreprise dans son ensemble a clairement eu le vent en poupe, même si l'accélération de la croissance d'Azure, son service d'informatique en nuage, est à souligner. L'action Alibaba a connu des difficultés dans un contexte d'inquiétudes persistantes entourant la répression réglementaire en Chine. La sous-performance de Ping An s'explique par plusieurs sujets de préoccupation propres au *titre* : la faible croissance de l'assurance-vie, le durcissement du cadre imposé aux fonds propres ainsi que les inquiétudes concernant l'allocation du capital et la qualité des actifs. Les *actions* de Medtronic ont dévié suite à la révision à la baisse des prévisions de ventes de son produit de dénervation rénale après l'annonce de la poursuite d'une étude clé à son terme qui retarde toute soumission auprès de la Food and Drug Administration américaine.

Au premier semestre de la période sous revue, Novozymes et Amazon ont intégré le portefeuille. Un peu plus tard dans l'année, une participation a été prise dans Cooper Companies, un leader mondial du marché des lentilles de contact, à la faveur de son potentiel de croissance durable à long terme, renforcé par le vieillissement des populations et des impacts de l'utilisation intensive des écrans dans un monde numérisé. Une position a également été constituée dans Ecolab, un fournisseur de technologies et de services dans les domaines de l'eau, de l'hygiène et de l'énergie. L'accélération des tendances *environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise* créent des opportunités, ce qui pourrait en faire un titre à scénario de croissance fiable à long terme. Le Gestionnaire a également investi dans HDFC Bank, la plus grande banque privée d'Inde, laquelle peut se targuer d'un solide historique de croissance et de gestion des risques.

La participation dans Rolls-Royce a été vendue au début de la période examinée, car la société est principalement exposée aux voyages internationaux long-courriers, secteur où la reprise devrait prendre du temps. Face à la possibilité de nouvelles perturbations de l'économie thaïlandaise en raison de la Covid-19, la participation dans Kasikornbank a été liquidée après une période de forte performance. Associated British Foods, Brenntag et Continental ont, par ailleurs, fait leur entrée en portefeuille.

L'orientation des *rendements obligataires* étant susceptible d'être un facteur déterminant pour les marchés *actions*, le Gestionnaire maintient une approche équilibrée vis-à-vis du Compartiment, en tenant compte de la rapidité avec laquelle le contexte est susceptible d'évoluer et de la volatilité que suscitera probablement l'arrêt des mesures de *stimulation monétaire* des banques centrales.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

ACTIONS MONDIALES (suite)

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en EUR du Compartiment a généré un *rendement* de 25,35%, net de frais, contre 31,07% pour l'indice MSCI World index NR et 22,83% pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Global, lesdites performances étant exprimées en euro.

Le Compartiment a généré une *performance* positive, nette de frais, devançant la moyenne du secteur, mais en marge de son *indice de référence*. Les marchés mondiaux des *actions* ont enregistré de bonnes performances au cours de la période, sous l'effet de taux d'intérêt faibles, des plans de *relance* gouvernementaux et de la forte croissance des *bénéfices* et ce, malgré les perturbations de la chaîne d'approvisionnement, une augmentation substantielle de l'inflation et l'impact de la Covid-19.

Au niveau sectoriel, le *portefeuille* a souffert d'une exposition limitée au secteur financier et de la piètre performance de ses positions dans ce secteur par rapport à l'*indice de référence*. Les positions du Compartiment dans le secteur industriel ont été à la traîne des *rendements* sectoriels de l'indice de référence, ce qui a constitué une autre source de sous-performance.

Les entreprises technologiques américaines Microsoft et Alphabet ont toutes deux apporté une contribution positive. Microsoft a signé de bons résultats, avec des augmentations significatives de son *chiffre d'affaires* et de son bénéfice d'exploitation, ainsi qu'une croissance solide de l'activité commerciale de l'informatique en nuage (dont la *marge brute* dépasse désormais la *marge globale* de l'entreprise). Microsoft a réussi à faire passer des augmentations de prix de 10 à 25% pour ses offres Microsoft 365, qui seront appliquées dès mars 2022.

Alphabet a également enregistré une très forte croissance des *bénéfices* au cours de la période, toutes les activités (Google Search, Google Network, YouTube et Cloud) ayant enregistré de bons résultats. Les *marges* bénéficiaires de la société se sont améliorées progressivement sur les cinq derniers trimestres.

La publicité a connu un très fort rebond après l'atonie observée en 2020, tandis que les gains de parts de marché en ligne et le renforcement du sentiment des consommateurs ont boosté Google Search.

AIA a enregistré une sous-performance importante sur l'année, sa croissance ayant subi les incidences négatives de la montée en puissance du variant Delta en Asie. L'activité a perdu de son dynamisme au second semestre 2021, ce que la direction a attribué à la propagation de la Covid-19 sur plusieurs marchés incluant la Chine continentale, Singapour, le Vietnam et la Malaisie.

Fanuc a également accusé un repli ; les mauvaises ventes de robots, ainsi que les pénuries de puces et d'autres composants, ont eu un impact négatif sur les résultats. Les goulots d'étranglement de la chaîne d'approvisionnement, principalement les puces à semi-conducteurs, ont impacté grandement la production. La direction de Fanuc s'attend à ce que cette tendance se poursuive. Elle a réduit en conséquence ses prévisions pour l'année complète.

Les participations dans Cerner, Hong Kong & China Gas, Novartis et Reckitt Benckiser ont été cédées au courant de la période. Le Gestionnaire a acheté la société de sécurité des réseaux Fortinet et le groupe panasiatique d'assurance-vie Prudential.

L'environnement mondial devrait être moins favorable en 2022 puisque la Réserve fédérale américaine retirera ses mesures de *relance monétaire* et augmentera les taux d'intérêt pour lutter contre l'*inflation*. D'autres banques centrales pourraient lui emboîter le pas en procédant à un *resserrement monétaire*. La croissance économique pourrait être affectée par l'apparition de nouveaux variants de Covid-19 ainsi que par un ralentissement en Chine, où l'endettement du secteur immobilier continue de peser sur les perspectives. Toutefois, le dynamisme des activités de *fusions-acquisitions* observé en 2021 devrait être encore au rendez-vous en 2022 et pourrait soutenir les marchés boursiers. Dans cet environnement, le Gestionnaire estime que les sociétés dans lesquelles le Compartiment est investi devraient continuer à bénéficier des tendances de croissance.

Walter Scott & Partners Limited
Janvier 2022

ACTIONS RÉGIONALES (suite)

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -9,51 %, nette de frais, contre -2,65 % pour l'indice MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR et -1,40 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Asia Pacific ex-Japan, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* négatif et s'est retrouvé à la traîne de son *indice de référence*. La sélection de *titres* a représenté le principal facteur des *rendements* relatifs négatifs du Compartiment. La participation dans New Oriental Education & Technology aura le plus coûté de points à la performance. Le cours de son *action* a chuté après l'annonce de mesures réglementaires étonnamment draconiennes visant le secteur de l'enseignement privé. Tencent Music Entertainment a perdu du terrain après avoir appris que le régulateur du marché chinois allait interdire à Tencent et à ses sociétés affiliées les accords exclusifs sur les droits d'auteur dans le domaine de la musique. La plateforme automobile chinoise Autohome a fait état de résultats médiocres, en partie sous l'effet d'un environnement concurrentiel accru, les pénuries de puces à semi-conducteurs ayant quant à elles eu un impact négatif sur les niveaux de production. PingAn Insurance a été affectée par des craintes non corroborées d'une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance et d'un sentiment négatif à l'égard du système financier chinois.

Le fabricant coréen de feuilles de cuivre Iljin Materials s'est classé parmi les meilleurs élèves du Compartiment. Cela est dû en grande partie à son positionnement à part entière dans la chaîne d'approvisionnement des véhicules électriques, car l'entreprise est un producteur de qualité de feuilles de cuivre très rentables, utilisées dans la fabrication des batteries. ASML s'est bien comportée grâce à un carnet de commandes de plus en plus garni ainsi qu'à une dynamique de *bénéfices* positive qui s'explique par sa position dominante dans la chaîne d'approvisionnement des semi-conducteurs. Info Edge, l'entreprise indienne agissant dans le secteur de l'Internet, a fortement contribué au résultat en raison des attentes d'une reprise rapide de la demande une fois les incidences du variant Delta surmontées.

En termes d'activité, une position dans Tata Consultancy Services a été achetée au début de la période. Cette société indienne de technologies de l'information est une entreprise rentable qui offre un solide rendement du capital investi par rapport à l'univers technologique élargi. Plus tard dans l'année, Sungrow Power Supply, qui est le principal fabricant chinois d'onduleurs solaires, a été intégrée. De l'avis du Gestionnaire, la demande solaire sera plus longue et plus durable que prévue. Une position dans Kingdee International Software, qui est une importante société chinoise de logiciels d'entreprise en tant que service, a également été établie. Kingdee semble assortie d'une opportunité de croissance séculaire prometteuse, stimulée par la modernisation en faveur des entreprises de l'économie numérique du pays initiée par le gouvernement. Bank Rakyat, une grande banque indonésienne, constitue un autre nouvel ajout en portefeuille.

Compte tenu de la crise de la dette du géant chinois de l'immobilier Evergrande, le Gestionnaire a décidé de vendre sa position dans l'entreprise de gestion immobilière Greentown Service. La petite position restante dans New Oriental Education a également été vendue suite à des informations crédibles selon lesquelles les autorités chinoises interdiraient aux entreprises d'enseignement privé de faire des bénéfices ou de lever des capitaux. La participation dans Iljin Materials a été cédée dans le sillage de la très bonne performance de ses actions et des préoccupations croissantes en matière de gouvernance concernant la divulgation de la structure de financement de son expansion en Malaisie.

Malgré les vents contraires évidents, nous observons des innovations et des changements prometteurs, ainsi que des poches de croissance économique rapide et durable. Le gestionnaire est convaincu que c'est auprès des marchés asiatiques qu'il faut rechercher les sociétés positionnées pour à bénéficier de ces innovations, des évolutions et de la croissance.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 4,81 %, nette de frais, contre -1,01 % pour l'indice FTSE Asia Pacific ex Japan TR Index et -1,40 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Asia Pacific ex-Japan, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif et surperformé son *indice de référence* et la moyenne du secteur. La sélection des *titres* au niveau sectoriel a été positive et s'est révélée le principal moteur de la performance relative supérieure du Compartiment. Elite Materials s'est classée comme l'un des titres les plus performants du Compartiment. Le producteur de stratifiés recouverts de cuivre a enregistré de très bons résultats au troisième trimestre, la société ayant pu répercuter l'*inflation* des coûts des *matières premières* sur les clients, sans compter que sa stratégie de croissance des centres de données a dépassé les attentes. Les positions du Compartiment dans les banques de Singapour, DBS et United Overseas Bank ont enregistré de bonnes performances grâce aux prévisions de forte croissance des prêts en 2022 et aux avantages potentiels de la hausse des taux d'intérêt.

Les valeurs technologiques taiwanaises, telles que Taiwan Semiconductor et MediaTek, se sont également bien comportées grâce à des carnets de commandes bien garnis et à une dynamique *bénéficiaire* positive. L'absence d'exposition à Alibaba a également joué un rôle important, car ce poids lourd de l'*indice* a pâti, à l'instar d'autres entreprises chinoises du secteur de l'Internet, de la répression chinoise à l'encontre des entreprises liées à l'Internet.

Ping An Insurance s'est classée comme l'une des participations les moins performantes du Compartiment, le titre ayant été défavorablement affecté par les craintes d'une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance et

ACTIONS RÉGIONALES (suite)

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND (suite)

d'un sentiment négatif à l'égard du système financier chinois. Sands China a également fait état de fragilités ; les sociétés de jeux de Macao ont été victimes de la sensibilité des investisseurs à la surveillance réglementaire de la Chine, avec l'annonce selon laquelle les concessions de jeux de la Région administrative spéciale allaient entrer dans une période de consultation publique.

S'agissant de l'activité du Compartiment, AIA, un assureur de premier plan dans la région Asie-Pacifique, a été achetée au début de la période. Le Gestionnaire estime qu'AIA présente des opportunités importantes en Chine, car l'assouplissement des règles permettra aux entreprises étrangères d'opérer plus largement dans le pays. Le leader chinois des compléments diététiques et vitaminés a rejoint le portefeuille. Une nouvelle participation dans SK Square a été prise par le biais d'un spin-off entraîné par la participation du Compartiment dans SK Telecom. SK Square est une holding d'investissement dont les activités portent sur les semi-conducteurs et les technologies de l'information et de la communication. L'entreprise pourrait bénéficier des tendances positives de croissance dans ces secteurs. Parmi les acquisitions, citons PingAn Insurance, Infosys et Tata Consultancy Services.

La société singapourienne de services d'assistance au sol et de restauration en vol SATS a été vendue, car l'action ne versait plus de dividende et, par conséquent, contrevenait à la discipline de rendement du Compartiment. Sands China a été vendue en raison du repli des perspectives de dividendes pour l'industrie, sous l'effet notamment de la consultation publique portant sur les concessions de jeux à Macao en cours. Les participations dans la banque singapourienne United Overseas Bank, la société Parkway Life REIT de Singapour et Taiwan Semiconductor ont également été réduites.

Avec l'arrêt in fine des mesures de *stimulation* de la *politique monétaire* des banques centrales mondiales, et à la lumière des niveaux élevés de valorisation des marchés *actions* et des perspectives incertaines des *bénéfices* dans une économie mondiale fragilisée, la Commission européenne a décidé d'adopter une approche plus globale.

Le Gestionnaire est convaincu que les arguments en faveur de l'investissement dans les placements à revenu restent plus forts que jamais. La discipline de *rendement* du Compartiment se concentre sur les valorisations, tandis que son processus d'investissement conduit à la sélection de sociétés présentant des caractéristiques de *bénéfices* attrayantes.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -11,99 %, contre -19,63 % pour l'indice MSCI Brazil 10/40 NR Index et -21,78 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Brazil, lesdites *performances* étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a affiché un *rendement* négatif, mais a surperformé son *indice de référence* et la moyenne du secteur, net de frais.

Au niveau sectoriel, les *surpondérations* du Compartiment des biens d'équipement mondiaux et des transformateurs alimentaires, ainsi que l'allocation et la sélection de *titres* au sein de l'acier, ont été les principaux facteurs positifs par rapport à l'*indice de référence*. La performance relative négative est le fait de l'allocation du Compartiment à l'éducation, de la *sous-pondération* du pétrole et du gaz ainsi que de la sélection dans le secteur des services publics.

Sur le front des actions, le Compartiment a essentiellement bénéficié de son exposition à Embraer et Marfrig. L'action Embraer s'est bien comportée, car la réouverture de l'économie mondiale a donné lieu à une reprise des vols et des commandes d'avions. En outre, en décembre, la société a annoncé un accord avec la société d'acquisition à vocation spécifique Zanite, qui conduira à la cotation aux États-Unis de l'unité de mobilité urbaine de la société en 2022. Les actions de Marfrig ont surperformé en 2021 en raison de sa forte exposition au marché américain du bœuf.

Americanas, C&A, Hapvida, SulAmerica et YDUQS ont fait figure de lanternes rouges. Les *actions* d'Americanas et de C&A se sont repliées de concert avec celles de leurs principaux concurrents, la réouverture de l'économie et la faiblesse des dépenses de consommation ayant entraîné la sous-performance des valeurs liées à la consommation et au commerce électronique. L'émergence de nouveaux variants de Covid-19 a eu un impact négatif sur les secteurs de la santé et de l'éducation. Les *actions* de Hapvida, SulAmerica et YDUQS ont sous-performé en raison de l'hypothèse selon laquelle le redressement des *revenus* et des *marges* prendra plus de temps que prévu.

Au cours de l'année, le Compartiment a acquis de nouvelles valeurs, à savoir C&A (dans le secteur de la *consommation discrétionnaire*) et Suzano (pâte et papier). Les expositions à EDP Brasil (services publics), Grupo Mateus (*consommation discrétionnaire*) et JBS (producteur alimentaire) ont été vendues.

À la fin de l'année, les cours des *actions* brésiliennes semblaient refléter des perspectives économiques incertaines et un pessimisme accru chez les investisseurs. Néanmoins, certains cours boursiers paraissent suggérer une faible croissance des *bénéfices* dans les années à venir. Même si les risques mondiaux et locaux entraînent une plus grande *volatilité*, les *rendements* attendus des *actions* dans un scénario à moyen et long terme semblent quant à eux plutôt prometteurs.

Le sentiment des investisseurs pourrait se raffermir lentement à l'approche de l'élection présidentielle d'octobre. Désormais, la performance des actifs brésiliens dépendra de la manière dont les candidats à la présidence exprimeront leur intention de s'attaquer à des problèmes tels que la crédibilité *budgétaire* et la hausse de l'*inflation*.

ACTIONS RÉGIONALES (suite)

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND (suite)

Le Gestionnaire continuera à utiliser la *volatilité* du marché pour positionner le Compartiment en vue d'une croissance à long terme. Il estime qu'il y aura davantage d'occasions d'accroître l'exposition aux entreprises sous-évaluées à court terme, si les conditions du marché le permettent.

ARX Investimentos Ltda.
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -6,46 %, nette de frais, contre -2,54 % pour l'indice MSCI Emerging Markets NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré une *performance* négative et a sous-performé son *indice de référence*. Plusieurs des actions du Compartiment liées à la Chine ont sous-performé. Le plus grand détracteur a été la société chinoise de soutien scolaire New Oriental Education & Technology. Le cours de son *action* a chuté après l'annonce de mesures réglementaires étonnamment draconiennes visant le secteur de l'enseignement privé. Tencent Music Entertainment a également perdu du terrain après avoir appris que le régulateur du marché chinois allait interdire à Tencent et à ses sociétés affiliées les accords exclusifs sur les droits d'auteur dans le domaine de la musique. Autohome, la principale plateforme automobile chinoise, a sous-performé en raison de la concurrence accrue et de l'impact à court terme de la pénurie de microprocesseurs sur les ventes de voitures. L'assureur chinois PingAn Insurance a fait les frais des craintes entourant une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance.

Au chapitre des bonnes nouvelles, Iljin Materials a enregistré de bonnes performances, les investisseurs reconnaissant de plus en plus sa position à part entière dans la chaîne d'approvisionnement des véhicules électriques. L'entreprise a ajouté de nouvelles lignes de production dans son usine de Malaisie afin d'augmenter considérablement sa capacité. EPAM Systems a eu le vent en poupe avec la poursuite d'une croissance impressionnante liée à la hausse de la demande de ses logiciels personnalisés et de ses solutions technologiques numériques. L'entreprise argentine Globant a également contribué de manière notable aux *rendements*, la société bénéficiant d'une forte croissance dans ses services de transformation numérique. Globant a aussi annoncé un partenariat avec Pixelynx pour lancer une plateforme musicale métaversée.

En termes d'activité, en début de période, le Gestionnaire a pris une participation sur Tata Consultancy Services, une société de services informatiques indienne bien gérée et très rentable. Yum China et la banque hongroise OTP ont compté parmi les autres participations acquises au premier semestre. Plus tard au cours de la période d'examen, le Gestionnaire a établi une position dans Advantest, un fabricant d'équipement de test automatisé pour l'industrie des semi-conducteurs. Le test dans le domaine des semi-conducteurs est un domaine attrayant et en pleine croissance, stimulé par l'expansion des lignes de production

de semi-conducteurs. Une position a été constituée sur Foshan Haitian Flavouring & Food, la plus grande entreprise de condiments de Chine.

Il s'agit, selon le Gestionnaire, d'une société de grande qualité qui pourrait connaître une croissance structurelle à long terme grâce à la consolidation d'un marché fragmenté. Le Gestionnaire a également acheté PB Fintech, la plus grande place de marché en ligne pour les assurances en Inde, et Kingdee International Software, une société chinoise de premier plan spécialisée dans les logiciels d'entreprise en tant que service.

Les participations dans China Harmony, Nippon Life Asset Management et IDP Education (Australie) ont été vendues au cours du premier semestre. Plus tard, le Gestionnaire a vendu la position résiduelle dans New Oriental Education suite à des informations selon lesquelles les autorités chinoises interdiraient aux entreprises d'enseignement privé de faire des bénéfices ou de lever des capitaux. La participation dans Prosus a été dénouée car la préférence du Gestionnaire allait à une exposition directe à Tencent.

Bien que les marchés émergents soient toujours confrontés à des vents contraires (au rang desquels la Covid-19), le resserrement de la *politique monétaire* et la hausse du dollar américain signifient que les opportunités à long terme dans les marchés émergents restent convaincantes, selon le Gestionnaire. Cette dynamique repose sur une croissance relativement plus importante des revenus, une augmentation rapide de la pénétration des produits sur le marché et un potentiel de consolidation au sein de leur secteur. Par conséquent, le Gestionnaire estime que les investisseurs des marchés émergents qui peuvent identifier les bons thèmes de croissance et les bonnes entreprises pourraient être significativement récompensés sur le long terme.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en JPY du Compartiment a *dégagé une performance* de 11,97 %, nette de frais, contre 8,28 % pour l'indice Russell/Nomura Small Cap TR Index et 9,18 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Japan Small & Mid Cap, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a dégagé un *rendement* positif, net de frais, supérieur à l'*indice de référence* et à la moyenne du secteur sur la période. La sélection de *titres* a représenté la principale source de performance du Compartiment. Au niveau sectoriel, les principaux contributeurs positifs ont été les appareils= électriques et les services, des secteurs dans lesquels le Compartiment était *surpondéré*, et l'absence d'exposition au secteur pharmaceutique. Les principaux détracteurs ont compté les secteurs de l'assurance et de l'information ainsi que de la communication (deux domaines de *surreprésentation* du Compartiment) et l'absence de participation dans l'industrie du transport maritime.

ACTIONS RÉGIONALES (suite)

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND (suite)

Au niveau des *actions* individuelles, les principaux contributeurs à la performance ont été Premium Group, une entreprise qui propose des prêts automobiles et des microcrédits à la consommation, M-up holdings, une société qui gère des sites de fan-clubs et des activités de billetterie électronique, et enfin, Insource, qui propose des formations aux entreprises. Les principaux détracteurs ont été Fibergate, qui offre des services de télécommunications sans fil, Anicom Holdings, qui propose des polices d'assurance maladie pour animaux de compagnie, et Anritsu, leader mondial des instruments de test et de mesure pour les marchés des télécommunications mobiles.

Trois nouvelles participations ont été acquises sur l'année. Il s'agit d'Aida Engineering, qui fabrique des machines de presse, de Direct Marketing Mix, qui fournit des services marketing par le biais de centres d'appels sortants, et d'Optorun, qui produit des outils de dépôt de couches minces optiques. Le Compartiment a en outre vendu les participations prises sur BayCurrent Consulting et Osaki Electric. Le Gestionnaire a également renforcé la *pondération* de certaines *valeurs* qui lui semblaient être à des niveaux attractifs à moyen terme, en les finançant par des ventes de valeurs ayant relativement bien résisté.

À la fin du mois de décembre 2021, le portefeuille comptait 31 *titres* et *surpondérait* les secteurs des services, des appareils électriques et des autres activités de financement.

Les principales positions surpondérées du Compartiment comprenaient RS Technologies, un important fournisseur de services de récupération de plaquettes de silicium pour l'industrie des semi-conducteurs, M-up holdings, Premium Group, Nifco, qui fabrique des attaches en résine synthétique et des composants en plastique et Optorun.

La vaccination contre le virus de la Covid-19 progresse au Japon, et le Gestionnaire continue de croire que l'économie atteindra un niveau bien meilleur à moyen terme, même si l'on s'inquiète des futures vagues du virus, car le gouvernement japonais s'est engagé à fournir un soutien *monétaire et fiscal* fort.

En novembre, le cabinet du Premier ministre Kishida a approuvé un plan de relance record de 55 700 milliards de JPY comprenant une aide aux entreprises durement touchées par la pandémie de Covid-19. Le plan comprend également des prestations pouvant aller jusqu'à 100 000 JPY par ménage (en fonction des revenus).

En termes de stratégie, le Compartiment continuera de détenir des *actions* qui semblent offrir des perspectives de croissance intéressantes.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Janvier 2022

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER

Le Compartiment a été clôturé le 15 janvier 2021.

L'écart de suivi sur un an entre le 15 janvier 2020 et le 15 janvier 2021 s'établissait à 0,60 %.

L'écart de suivi annualisé fourni a été calculé en utilisant les rendements mensuels nets pour la période en question, l'écart de suivi correspondant à l'*écart type* des *rendements* relatifs ayant été annualisé (multiplié par la racine carrée de 12).

Le Compartiment était positionné de manière à reproduire la performance et les caractéristiques générales de l'indice S&P 500 de manière rentable et en maîtrisant les coûts par une approche de réplique totale.

Mellon Investments Corporation
Janvier 2022

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en EUR du Compartiment a *dégagé une performance* de 21,21 %, contre 18,69 % pour l'indice S&P EuroZone SmallCap TR Index et 20,83 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity EuroZone Small & Mid Cap, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a surperformé son *indice de référence* et la moyenne de son secteur. La judicieuse sélection des *titres* opérée en Belgique a le plus contribué à la performance relative, sans compter le rôle joué par l'Allemagne, un choix couronné de succès également. L'Italie a représenté le principal obstacle à la performance en raison d'une sélection de *titres* douteuse, suivie par le Danemark. Sur le plan sectoriel, l'industrie a le plus contribué à la performance par rapport à l'*indice de référence*. La *consommation discrétionnaire* s'est elle aussi avérée porteuse. La sélection positive des *titres* parmi les positions finlandaises a été le principal moteur de la surperformance dans le secteur industriel, en particulier l'investissement du Compartiment dans Valmet. Dans le secteur de la *consommation discrétionnaire*, une position dans le groupe belge D'Ieteren a soutenu la performance. En revanche, ce sont les valeurs financières qui ont le plus plombé la performance relative, principalement en raison d'un manque d'exposition à plusieurs valeurs allemandes et françaises. Les services de communication ont eux aussi obéré le résultat.

Le Gestionnaire a renforcé l'exposition dévolue aux secteurs de l'industrie et des services publics, en initiant des positions sur Krones et Rexel dans le secteur de l'industrie et en complétant plusieurs positions existantes, notamment Acciona et Italgas, dans le secteur des services publics. L'exposition aux produits de *consommation de base* a été réduite via la liquidation des participations prises sur Leroy Seafood Group et Royal Unibrew ainsi que la réduction d'une position existante dans HelloFresh. Le Gestionnaire a aussi réduit l'exposition aux services de communication.

Dans un contexte d'inquiétudes croissantes quant à l'*inflation* et à la largeur du marché, les perspectives pour les *actions* de la zone euro restent solides, selon le Gestionnaire.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

ACTIONS RÉGIONALES (suite)

BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND

Le Compartiment a été clôturé le 5 mars 2021.

Au cours de la période de 12 mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de 9,07 %, nette de frais, contre 7,85 % pour l'indice Russell 1000 Value TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a surperformé son *indice de référence*. Sur une base sectorielle, le positionnement dans les matériaux s'est avéré le plus porteur, aidé aussi par la sélection de *titres* dans le secteur des produits chimiques. Dans le secteur des services de communication, l'absence d'exposition au sous-secteur du divertissement a été favorable ; dans le sous-secteur des médias et des services, la participation du Compartiment dans Alphabet a porté ses fruits.

La sélection des *titres* dans le secteur de la *consommation discrétionnaire* a nui aux rendements. L'hôtellerie, la restauration et les loisirs ont souffert, notamment la participation dans Las Vegas Sands. Dans le secteur de l'immobilier, la *sous-pondération* des sociétés d'investissement immobilier a eu un effet négatif.

Au cours de la période, les participations dans les services de communication ont été renforcées par l'ajout de Comcast et de Vodafone. Dans le secteur de l'énergie, Devon Energy, EQT, Exxon Mobil et Valero Energy ont été ajoutés. Les achats ont été financés par un coup de rabet dans les secteurs des soins de santé et des matériaux. Dans le secteur des soins de santé, Anthem, Bristol-Myers Squibb et Humana ont été vendus. Dans le domaine des matériaux, des positions dans Louisiana-Pacific, Mosaic et Vulcan Materials ont été abandonnées.

Mellon Investments Corporation
Janvier 2022

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions C en USD (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 29,16 %, nette de frais, contre 28,16 % pour l'indice S&P 500 NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a affiché une solide performance positive et surperformé son *indice de référence*. Sur le plan sectoriel, l'énergie et les services financiers ont été les principaux contributeurs relatifs, tandis que les soins de santé et les services de communication ont obéré le résultat. L'énergie a été le secteur le plus performant en 2021 et s'est même hissée première au classement des performances du *portefeuille*. La *surpondération* du Compartiment dans le secteur et la sélection positive des titres, notamment grâce à Devon Energy et Marathon Petroleum, ont soutenu les *rendements*. La *surpondération* importante du portefeuille dans le secteur financier a, elle aussi, contribué à la performance grâce au positionnement sur les marchés des capitaux et le crédit à la consommation. En revanche, la sélection des *titres* dans le secteur des soins de santé a été négative pour la période, le positionnement dans l'espace des technologies médicales ayant été mis à mal en raison des variants de Covid-19, qui ont pesé sur la reprise de la demande pour les procédures électives. La participation du Compartiment dans Medtronic s'est affichée bonne dernière. L'absence d'exposition dans l'espace des médias et services interactifs a coûté des points à la performance.

En 2021, le Compartiment était *surexposé* à la finance, à l'énergie ainsi qu'aux services aux collectivités. Il était par ailleurs *sous-représenté* dans la technologie de l'information, la *consommation discrétionnaire* et les services de communication. Les valeurs financières ont représenté la plus grande *part* en valeur absolue suite aux valorisations attrayantes et aux rendements notables du capital.

À l'avenir, le consumérisme se portera vraisemblablement exceptionnellement bien, la demande étant robuste et les tendances de l'emploi à l'amélioration. Alors que les *pressions inflationnistes* se renforcent, la Réserve fédérale américaine table sur des relèvements, avec jusqu'à trois hausses de taux sur l'année 2022. En fin de compte, le Gestionnaire estime que les perspectives pour les douze prochains mois incluent des *pressions inflationnistes* qui resteront supérieures à la tendance, mais qui se modéreront lentement. Les entreprises en mesure de répercuter la hausse des prix pourraient finalement bénéficier d'une expansion des *marges*. Alors que le marché traverse probablement une période de pic de *bénéfices* et que le *produit intérieur brut (PIB)* semble lui aussi avoir rebondi après les plus bas enregistrés en 2020, le contexte économique américain reste robuste de l'avis du Gestionnaire.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

ACTIONS SPÉCIALISÉES

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 9,35 %, nette de frais, contre 18,54 % pour l'indice MSCI AC World NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

L'exposition hors *indice* aux trusts, et en particulier à Grayscale Bitcoin Trust, a le plus contribué aux résultats, suivie par les banques et les technologies de santé. Au sein du segment des banques, la *surpondération* et la sélection positive des *titres* ont stimulé la performance, y compris la position du Compartiment dans Silvergate Capital, titre que l'*indice de référence* ne détenait pas. Le positionnement dans le secteur des technologies de la santé a également contribué aux résultats relatifs.

En revanche, la surpondération des logiciels, ainsi que la sélection malheureuse des *titres* dans ce secteur, a le plus plombé les *rendements* relatifs. Il s'agit notamment des participations du Compartiment dans OneConnect Financial Technology et MicroStrategy. Les secteurs des marchés financiers et des services informatiques sont également à la traîne, avec des positions *surpondérées* et une sélection de *titres* défavorable.

Parmi les entrées en portefeuille les plus importantes de l'année figurent Signature Bank, Coinbase Global, MicroStrategy et Roblox. Du côté des ventes, citons Grayscale Bitcoin Trust, Lemonade, Alphabet et Tencent Holdings.

L'évaluation des entreprises permettant de détecter celles qui intègrent les technologies de la blockchain dans leurs activités, et celles qui en percevront les avantages, restera essentielle au processus d'investissement du Gestionnaire. La Covid-19 stimule encore la transformation numérique. La technologie de la blockchain est bien placée pour favoriser cette transformation; compte tenu de l'importance croissante de nos vies numériques, l'année 2022 pourrait offrir des opportunités d'investissement intéressantes.

Quant aux cryptoactifs et à l'écosystème cryptographique, l'année 2022 sera probablement un millésime dicté par les forces macroéconomiques du marché. Compte tenu de son offre limitée, le bitcoin peut représenter une réserve de valeur intéressante si les craintes d'*inflation* persistent. L'actuel activisme réglementaire pourrait permettre de clarifier la situation dans les mois à venir. Le Gestionnaire soutient les efforts visant à améliorer l'impact environnemental de l'écosystème cryptographique et s'attend à une évolution continue des réseaux sous-jacents.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 29,48 %, nette de frais, contre 28,16 % pour l'indice S&P 500 NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

La position en *actions* à *effet de levier*, qui, grâce à l'utilisation d'*options*, a atteint une moyenne de 114 % sur l'année, a permis de réaliser une surperformance. Malgré le redressement des cours des *bons du Trésor* américain après la forte baisse du premier trimestre, l'allocation du Compartiment en *obligations* a été négative.

Le Compartiment a commencé l'année sur une allocation de 100 % en *actions* et de 10 % dévolus aux *obligations*. En janvier 2021, le Gestionnaire a relevé l'exposition aux *actions* à 110 %. La forte croissance, le resserrement des *écarts de crédit* et l'amélioration du panorama *macroéconomique* ont fait grimper la prime d'émission. L'allocation est restée inchangée pour le reste de l'année. Grâce au déploiement d'*options d'achat*, le Compartiment a pu générer des *rendements*, l'allocation ayant bénéficié de la forte hausse des cours des *actions*.

La forte hausse des *rendements* du Trésor au cours du premier trimestre 2021 a été le principal moteur du *rendement* négatif des positions *obligataires* du Compartiment.

À la fin de l'année, l'allocation cible du Compartiment est restée à 110 % dévolue aux *actions* et à 10 % aux *obligations*. La *prime de risque actions* reste attrayante dans l'ensemble et par rapport aux autres actifs. Le Gestionnaire estime que la *prime de risque* actuelle des *actions* par rapport aux *obligations* est de 4,0 %, contre une moyenne à long terme d'environ 3,5 %.

Le Gestionnaire est conscient du potentiel de hausse des *rendements obligataires*. La prime à terme des *obligations* s'est réduite après l'*aplatissement* considérable de la *courbe des taux* plus tard dans l'année, bien que les *obligations* offrent toujours certains avantages de *diversification* par rapport aux *actions*. En tant que composante essentielle du processus d'investissement, le Gestionnaire surveille étroitement la *corrélation entre les actions et les obligations* afin d'évaluer la probabilité d'une hausse des taux. L'exposition *obligataire* cible est restée stable à 10 % tout au long du dernier trimestre de 2021. L'allocation *obligataire* réelle était plus proche de 4 %, compte tenu de la possibilité que les *rendements* continuent à augmenter.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

ACTIONS SPÉCIALISÉES (suite)

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND

Le Compartiment a été lancé le 12 janvier 2021.

Au cours de la période courant entre le lancement du Compartiment et le 31 décembre 2021, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 9,75 %, nette de frais, contre 16,10 % pour l'indice MSCI AC World NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif, mais il a sous-performé son *indice de référence*. La participation prise dans la société de services publics Orsted a été la moins performante du portefeuille en raison de la hausse des *rendements obligataires*. Les caractéristiques *défensives* du secteur des services aux collectivités se sont révélées moins attrayantes dans un contexte de *relance budgétaire et monétaire*. En outre, la société s'est trouvée entravée par certains problèmes de protection des câbles dans plusieurs parcs éoliens en mer, ce qui a eu une incidence négative sur les *bénéfices*. Après avoir enregistré de solides performances au cours de l'année 2020 suite à sa concentration sur les technologies liées aux véhicules électriques, Nidec a plutôt fait état de performances timides au cours de la période examinée. Bon nombre des secteurs mondiaux qui ont dégagé de solides *rendements* au cours de la période, tels que le pétrole et les mines, ne faisaient pas partie du cœur de ce *portefeuille*.

Au chapitre des bonnes nouvelles, Acuity Brands a enregistré une forte performance grâce à la dynamique positive des *bénéfices*, démontrant ainsi ses solides capacités d'exécution face aux problèmes de la chaîne d'approvisionnement. La participation dans Ebara a également profité à la performance, car les résultats de l'entreprise ont dépassé les attentes, mettant en évidence l'amélioration de la rentabilité de sa division « Machines et systèmes pour fluides », ainsi que la croissance des *bénéfices* du segment « Machines de précision ». Le titre Microsoft s'est bien comporté grâce à des *bénéfices* encourageants tirés par des tendances positives dans la plupart des produits et des régions ; l'accélération de la croissance d'Azure, son service d'informatique en nuage s'est, dans une certaine mesure, distinguée.

Concernant l'activité du Compartiment, le Gestionnaire a acheté Trane, un fabricant de premier plan de systèmes et de contrôles CVC (chauffage, ventilation et climatisation) commerciaux et résidentiels. Sur le plan sectoriel, l'efficacité énergétique et d'autres objectifs environnementaux semblent capables de générer une croissance organique plus élevée et plus durable que les niveaux et attentes historiques, selon le Gestionnaire. Certaines participations ont été étoffées, dont Weyerhaeuser, Toyota Industries, Genuit et Samsung SDI.

La petite participation prise sur Siemens Gamesa a été liquidée. Les résultats opérationnels ont contribué à affaiblir la conviction dans la perspective d'une amélioration durable de la rentabilité. Le Gestionnaire s'est également défait de Hella, un équipementier automobile allemand spécialisé dans l'éclairage LED, à la suite de l'accord de rachat de l'entreprise par Faurecia plus tôt dans l'année. Les participations du Compartiment dans Xylem, Acuity Brands, Unilever et Microsoft ont été revues à la baisse.

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND (suite)

Si l'émergence du variant Omicron a été préjudiciable, il semble de plus en plus que l'impact de cette souche soit de relativement courte durée et que la reprise économique ne soit que temporairement retardée. Si, comme cela semble de plus en plus probable, l'économie mondiale parvient à s'extirper de la Covid-19 en 2022, les marchés pourraient à nouveau prospérer. D'autres vents contraires, notamment la hausse de l'*inflation* et le resserrement de la *politique monétaire*, joueront néanmoins un rôle.

Le Compartiment se concentrera à nouveau sur les sociétés capables d'innover et de mettre sur le marché de nouveaux produits et services qui atténuent les problèmes environnementaux et les pressions sur les ressources. De fait, le Compartiment continuera d'être géré conformément à ses opinions thématiques et *fondamentales*, une approche qui, de l'avis du Gestionnaire, servira le *portefeuille* à long terme.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND

Le Compartiment a été lancé le 12 janvier 2021.

Au cours de la période courant entre le lancement du Compartiment et le 31 décembre 2021, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 11,11 %, nette de frais, contre 16,10 % pour l'indice MSCI AC World NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif, mais il a sous-performé son *indice de référence*. La *sous-représentation* des technologies de l'information et la *surpondération* du secteur des matériaux ont été des facteurs négatifs en termes de *rendement* par rapport à l'*indice de référence*. Sprouts Farmers Market a réalisé de bonnes performances ; les résultats du troisième trimestre ont été supérieurs aux attentes du marché. Nutrien a apporté sa pierre à l'édifice, la société ayant été soutenue par la vigueur du marché des engrais. En tant que producteur et distributeur de nutriments pour les cultures, les *actions* de Mosaic ont également enregistré de bonnes performances. Novozymes a aussi fait état d'une performance positive, les investisseurs commençant à reconnaître la dynamique des *bénéfices* de l'entreprise.

D'autre part, les *actions* d'A2 Milk ont fléchi à la suite de plusieurs révisions à la baisse de ses perspectives de *bénéfices* pour l'année entière. Meituan a été en proie aux difficultés en raison des inquiétudes persistantes concernant la répression réglementaire du secteur technologique chinois. Les *actions* de Vitasoy International ont accusé un repli par suite du boycott de ses produits par les consommateurs chinois. Malgré une forte croissance des volumes au cours du troisième trimestre de la période considérée, vers la fin du mois d'octobre, Kerry Group a eu du mal à obtenir les faveurs des investisseurs en raison des difficultés pesant sur la chaîne d'approvisionnement.

ACTIONS SPÉCIALISÉES (suite)

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND (suite)

S'agissant des mouvements du *Compartiment*, le Gestionnaire a acheté SunOpta, une société de premier plan spécialisée dans l'approvisionnement, le traitement et la production de produits alimentaires et de boissons à base de plantes et de fruits biologiques, naturels et sans OGM. De l'avis du Gestionnaire, les capacités de SunOpta en matière d'approvisionnement en ingrédients biologiques et de transformation d'aliments sains, associées à son plan de transformation, devraient conduire à la création de valeur pour les actionnaires. Les participations prises sur AGCO ont été renforcées, car le titre pourrait s'avérer bien placé pour bénéficier de fortes tendances fondamentales à l'horizon 2022. Le carnet de commandes de la société semble solide et les prix sont en hausse.

Le Gestionnaire a réduit sa participation dans Symrise et Givaudan suite à la récente hausse du cours de leurs *actions*. Le Gestionnaire a continué de réduire l'exposition à Tyson Foods après que la société a enregistré une période de vigoureuse performance. De son point de vue, l'activité «Viande» de l'entreprise pourrait devenir plus problématique à long terme sur le plan thématique.

Le Compartiment continuera à se concentrer principalement sur la nécessité pour l'humanité de faire de la recherche, d'investir et d'innover pour découvrir des moyens nouveaux et améliorés de nourrir une population croissante. En effet, le Compartiment continue d'être géré en grande partie en fonction de ces points de vue thématiques et *fondamentaux*, une approche qui, selon le Gestionnaire, servira bien les intérêts du Compartiment à long terme.

Les exigences des consommateurs pour une plus grande transparence et une meilleure traçabilité des aliments, une lisibilité accrue des étiquettes et des ingrédients plus sains, vont se renforcer, peut-être davantage à la suite de la pandémie de Covid-19. Les opportunités d'investissement dans le domaine de la nutrition font l'objet d'une attention particulière de la recherche menée en continu. En outre, le Gestionnaire observe un soutien structurel pour les marchés agricoles dans des domaines tels que l'agriculture de précision, à mesure que de nouvelles techniques innovantes de production alimentaire sont appliquées.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND

Le Compartiment a été lancé le 12 janvier 2021.

Au cours de la période courant entre le lancement du Compartiment et le 31 décembre 2021, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a dégagé une performance de 17,22 %, nette de frais, contre 16,10 % pour l'indice MSCI AC NR World Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif et surperformé son *indice de référence*. L'*action* Novo Nordisk a enregistré une forte performance, les *résultats* trimestriels étant globalement solides et les prévisions de *bénéfices* ayant été revues à la hausse. Le médicament de la société récemment approuvé pour aider à lutter contre l'obésité a également soutenu les actions. L'atténuation des vents contraires soulevés par la Covid-19 a été favorable aux perspectives opérationnelles de HCA Healthcare (étant donné les implications positives pour les volumes hospitaliers) et, à ce titre, les *actions* ont signé un joli parcours.

Les résultats de UnitedHealth au troisième trimestre et ses perspectives positives pour l'année ont fait grimper le cours de son *action*, atténuant ainsi toute inquiétude quant à la possibilité d'une augmentation des coûts liés au coronavirus. Abbott Laboratories a également fait état de bonnes performances, grâce à une série de publications de résultats solides pour le troisième trimestre 2021. Les ventes et les bénéfices ont tous deux dépassé les attentes, grâce aux tests de dépistage du coronavirus.

Sur le front des mauvaises nouvelles, les participations dans AIA Group et PingAn Insurance ont été affectées par les craintes d'une surveillance réglementaire accrue du secteur de l'assurance et d'un sentiment négatif à l'égard du système financier chinois. Plus précisément, dans le cas de PingAn, la combinaison d'une force de vente peu performante (dont une grande partie est à temps partiel), qui fait actuellement l'objet d'une nouvelle formation par la société, et de certaines révisions du traitement comptable du capital réglementaire, a provoqué l'atonie du *titre*. Ailleurs, les *actions* de Medtronic ont dévissé suite à la révision à la baisse des prévisions de ventes de son produit de dénervation rénale après l'annonce de la poursuite d'une étude clé à son terme qui retarde toute soumission auprès de la Food and Drug Administration américaine.

En ce qui concerne l'activité du *Compartiment*, le Gestionnaire a renforcé les participations prises sur M3, Inc. après que le cours de son *action* a baissé. La société reste un atout unique avec des franchises solides aux États-Unis et au Royaume-Uni, ainsi qu'au Japon. La position prise sur Jackson Financial a également été étoffée. Bien que la taille de la participation reste modérée, compte tenu du profil de risque plus élevé de la société, le Gestionnaire a jugé opportun de constituer une exposition au secteur de l'assurance-vie américaine. La participation dans Fresenius Medical Care a été réduite, car son activité de cœur de métier de dialyse a été encore affectée par la Covid-19, et les *marges* d'exploitation ont été mises sous pression par la hausse des coûts salariaux. Par ailleurs, le Gestionnaire a nuancé la position prise sur Home Depot, étant donné l'exposition substantielle du *portefeuille* aux *valeurs* américaines de rénovation de la maison.

Le Compartiment mettra principalement l'accent sur les sociétés offrant des produits, services et solutions innovants et de premier ordre qui répondront aux besoins et aux goûts d'une population mondiale vieillissante. Les entreprises les mieux placées pour fournir ces solutions pourraient bénéficier d'une demande structurelle future qui pourrait à son tour contribuer à stimuler les *bénéfices* à long terme, indépendamment des incertitudes à court terme du contexte du marché.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

ACTIONS SPÉCIALISÉES (suite)

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 15,27 %, nette de frais, contre 11,04 % pour l'indice S&P Global Infrastructure NR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a surperformé son *indice de référence*. Le secteur industriel a été le principal contributeur relatif, principalement à la faveur d'une sélection positive de *titres*. La participation prise sur Deutsche Post a été particulièrement porteuse. Les *actions* du groupe de logistique et de livraison de colis se sont appréciées, bénéficiant d'une forte demande dans les volumes d'expédition B2C et d'une reprise en cours dans son segment B2B. L'absence d'exposition aux opérateurs aéroportuaires européens a également dopé les *rendements* relatifs. En revanche, l'exposition hors *indice* du Compartiment aux infrastructures de télécommunications a été préjudiciable, les cours de Verizon Communications et d'Orange ayant chuté au cours de l'année.

Le Gestionnaire a renforcé l'exposition du Compartiment au secteur de l'immobilier, en prenant une participation dans la fiducie de placement immobilier de type REIT Omega Healthcare Investors et en vendant le REIT American Tower. L'exposition au secteur de l'énergie a aussi été renforcée via des positions dans les entreprises de pétrole, de gaz et de carburants consommables Antero Midstream et Williams Companies. Le Gestionnaire a réduit la *pondération* du Compartiment dans le secteur industriel, en vendant les positions prises sur Aena SME et Vinci et en réduisant les positions existantes dans Deutsche Post et Atlantia.

Malgré les événements inattendus qui affectent négativement l'économie, le Gestionnaire estime que la croissance économique est intacte, l'*inflation* restant une question clé. L'infrastructure semble être un espace résilient dans le contexte actuel, étant donné le besoin critique de ces actifs et la capacité des opérateurs (par exemple, les routes à péage, les ponts, etc.) à répercuter les coûts plus élevés sur leurs utilisateurs finaux. Même si les perspectives du programme « Build Back Better » (littéralement « reconstruire en mieux ») sont plus faibles que prévu, le train de mesures américain en faveur des infrastructures récemment adopté constitue un filet de sécurité pour la classe d'actifs, selon le Gestionnaire. Le Pacte vert pour l'Europe pourrait doper encore un peu plus ces perspectives.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 18,12 %, nette de frais, contre 16,39 % pour l'indice MSCI AC World Mid Cap TR Index et 14,16 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Equity Global, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le positionnement et la sélection des *titres* parmi les semi-conducteurs et les équipements pour semi-conducteurs ont été les principaux contributeurs relatifs, principalement grâce à une position hors *indice* dans Nvidia et une *surpondération* dans Marvell Technology. Nvidia a dépassé les attentes en matière de *bénéfices* et a revu ses prévisions à la hausse à la faveur des solides performances de ses activités dans le domaine des centres de données et des jeux. Les *bénéfices* de Marvell ont dépassé les attentes, les contraintes d'approvisionnement s'étant estompées plus rapidement que prévu. Le deuxième plus grand contributeur relatif sectoriel aura été le matériel électrique, qui a bénéficié d'une exposition hors *indice* à un certain nombre de titres.

Côté replis, le positionnement et la sélection des *titres* au sein des logiciels ont le plus pesé sur la performance relative. Une position dans Everbridge, que l'*indice de référence* ne détenait pas, a été le principal poids mort de la performance après la démission soudaine de son PDG. La *surpondération* du Compartiment dans la société de logiciels Splunk a également pesé sur les rendements. En outre, le sous-secteur routier et ferroviaire a été à la traîne au cours de la période.

Le Gestionnaire a renforcé l'exposition du Compartiment au secteur routier et ferroviaire (via de nouvelles positions dans Lyft et Uber Technologies) et aux semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs (en étoffant les participations existantes prises sur Nvidia et Marvell). L'exposition à l'automobile a été réduite par l'élagage d'une participation existante dans Tesla et la vente de Workhorse Group.

Même si la production automobile mondiale globale reste inférieure à la normale, la lueur d'espoir en 2021 reste dans la croissance des véhicules électriques (VE) en Europe, en Chine et aux États-Unis, ce dernier pays affichant la plus faible pénétration des VE parmi les plus grandes régions du monde. La croissance positive du volume des VE conduit à une plus grande pénétration à l'échelle mondiale et au dépassement des attentes, ce qui est positif pour les actions concernées du Compartiment. Face à l'adoption progressive des VE par les entreprises et les consommateurs, le Gestionnaire estime que la tendance va se poursuivre.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

ACTIONS SPÉCIALISÉES (suite)

BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 0,14 %, nette de frais, contre 18,54 % pour l'indice MSCI AC World NR Index.

Le Compartiment a affiché une *performance* positive, mais a sous-performé son *indice de référence*. Le sentiment de marché apparu en février est à l'origine de la sous-performance, qui s'explique en partie par les attentes de hausse des taux d'intérêt. Cela a eu un impact négatif sur les valeurs biotechnologiques et les actions de croissance. Par conséquent, la partie du portefeuille consacrée aux pionniers de l'industrie clinique est celle qui a le plus nui à la performance par rapport à l'*indice de référence*.

GenerationBio a été la principale lanterne rouge du Compartiment durant la période. Ses données sur l'expression génétique se sont avérées beaucoup moins efficaces que prévu dans le modèle de primate non humain par rapport à ce qui avait été généré chez la souris, ce qui a soulevé des doutes quant à sa technologie d'administration innovante. UniQure a également pesé sur la performance, car si la société a fait état de données de thérapie génique précoces, elles s'avèrent non concluantes concernant la maladie de Huntington.

Intellia Therapeutics a contribué de façon notable à la performance, grâce à la production de données solides sur un type spécifique de neuropathie. Il s'agissait de la première fois qu'une entreprise réussissait à utiliser la technologie CRISPR-Cas9 in vivo (c'est-à-dire dans un organisme vivant) plutôt qu'en laboratoire. L'événement a été décisif pour le secteur. Charles River Laboratories International a également signé une contribution notable en raison de ses investissements et de ses nouvelles offres de services dans le domaine des technologies cellulaires et génétiques.

Les perspectives du gestionnaire pour le Compartiment restent solides. 1 300 programmes cliniques utilisant des technologies géniques, sont actuellement conduits. Nombre d'entre eux sont suivis par la US Food and Drug Administration. Il est possible que le secteur ait généré plus de 7 milliards d'USD de revenus au sein des segments de la thérapie cellulaire et génique en 2021, et le Gestionnaire prévoit une croissance spectaculaire jusqu'à la fin de la décennie. Le responsable s'attend à ce qu'en 2022 et au-delà, des acteurs plus importants s'intéressent tant au domaine des thérapies géniques que thérapeutiques. Le Compartiment maintient son engagement à investir dans des opportunités nouvelles et novatrices découlant de ce changement de paradigme intéressant dans la recherche et le développement biopharmaceutique.

Newton Investment Management North America LLC*
Janvier 2022

REVENU FIXE INTERNATIONAL

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -0,73 %, nette de frais, contre -0,79 % pour l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR Index (couvert en USD) et -2,30 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Bond Global Corporates USD, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a surperformé son *indice de référence* et la moyenne de son secteur, nette de frais.

Le crédit d'entreprise mondial de qualité *investment grade* a généré des *rendements* négatifs, le resserrement des *écarts* étant compensé par l'impact de la hausse des taux d'intérêt. Bien que de nombreux pays développés aient bénéficié du déploiement du vaccin contre la Covid-19 et de diverses mesures de *relance budgétaire et monétaire*, l'*inflation* est devenue un problème grandissant. En raison de l'inflation américaine qui a atteint son plus haut niveau depuis 30 ans, la Réserve fédérale a accéléré le rythme auquel elle réduira son programme d'achat d'obligations et a annoncé jusqu'à trois hausses des taux d'intérêt pour 2022. La Banque d'Angleterre est devenue la première grande banque centrale à relever ses taux d'intérêt depuis le début de la pandémie, en augmentant ses taux de 25 *points de base* en décembre après que l'*indice des prix à la consommation* britannique a enregistré 5,1 % en novembre, son taux le plus élevé en une décennie.

La Banque centrale européenne a adopté un ton plus mesuré, annonçant qu'elle mettrait progressivement fin aux achats d'urgence d'obligations tout en augmentant les autres mesures de relance afin de maintenir la reprise de la *zone euro*.

Le Compartiment est positionné de manière à offrir une exposition *diversifiée* aux obligations d'entreprise mondiales de qualité *investment grade* présentant des caractéristiques de *crédit*, de *duration* et d'*échéance* similaires à celles de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index tout en s'efforçant d'atténuer et de minimiser le risque de rétrogradation et les coûts de transaction liés aux approches traditionnelles d'échantillonnage et de réplcation.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -7,85 %, nette de frais, contre -6,50 % pour l'indice JP Morgan Global Government Bond Index (non couvert) TR, lesdites performances étant exprimées en dollar américain. Le Compartiment a généré un *rendement* négatif et a sous-performé son *indice de référence*.

Le Compartiment a tout d'abord pâti de la contribution négative des *obligations* d'État à plus longue échéance (de 20 à 30 ans) émises par les pays développés, notamment les États-Unis, le Royaume-Uni, l'Irlande, la France et l'Italie, en raison de la hausse des *rendements obligataires*. Les positions en *obligations des marchés émergents* ont aussi nui aux *rendements* de manière générale. Des pertes ont été générées sur les positions d'Amérique latine,

REVENU FIXE INTERNATIONAL (suite)

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND (SUITE)

notamment celles du Mexique et de la Colombie, où les *rendements* ont augmenté. La position *courte* du Compartiment en dollars américains s'est également avérée peu utile, bien que le Gestionnaire l'ait réduite au cours de la période. Des pertes ont été enregistrées sur l'exposition du Compartiment au peso colombien ainsi que sur d'autres positions *longues* en devises de marchés émergents qui ont chuté par rapport au dollar américain. En revanche, les positions *courtes* sur l'euro, le rand sud-africain, le peso philippin et la couronne suédoise se sont bien comportées, car ces monnaies se sont affaiblies par rapport au dollar américain.

Au chapitre des bonnes nouvelles, la position du Compartiment, qui consiste à *sous-pondérer* la *duration* des titres, en particulier la *duration* américaine, s'est avérée bénéfique. Les gains réalisés sur certaines *obligations* d'État (en monnaie locale), en particulier les *titres indexés sur l'inflation* tels que les *Gilts* indiciels, ont été bénéfiques dans un contexte de hausse des anticipations de taux d'intérêt. Les *obligations* d'État chinoises détenues par le Compartiment ont constitué une source de *diversification* bienvenue, les *rendements des obligations* d'État chinoises étant restés relativement stables au regard de la *volatilité* observée sur les obligations d'État traditionnelles dites « refuge ».

En ce qui concerne l'activité du *portefeuille*, au début de la période, le Gestionnaire a réduit la *duration* du Compartiment en vendant des *obligations* d'État américaines, australiennes et italiennes à *plus longue échéance*. Le Compartiment est resté *sous-exposé à la duration* par rapport à son *indice de référence*. Au second semestre de l'année, des *titres du Trésor américain protégés contre l'inflation* (TIPS) à deux et dix ans ont été achetés pour ajouter une certaine protection contre la montée de l'*inflation* à court terme. Sur les *marchés émergents*, l'exposition aux *obligations* d'État chinoises a été renforcée en raison des *écarts de rendement* attrayants, de la faible *inflation* et des faibles *corrélations* avec les autres marchés.

La *sous-pondération* du Compartiment en dollars américains a été réduite tactiquement, pour être finalement neutralisée, face à l'appréciation de la devise. Pour ce faire, les devises de financement du Compartiment ont été *diversifiées*: la position *courte* en euros a été étoffée et certaines positions courtes tactiques ont été prises sur divers *marchés émergents*. Le forint hongrois a été acheté tandis que le peso colombien a été vendu. La *sous-pondération* du yen japonais, instaurée plus tôt dans la période, a été annulée et une position *longue* a été établie en raison de l'atonie de la devise nipponne. Une position *longue* sur le zloty polonais a été ajoutée, compte tenu de la position plus *ferme* de la Banque nationale de Pologne.

Le Gestionnaire s'attend à ce que les *obligations* connaissent un début d'année 2022 volatil et difficile. En tablant sur le fait que les craintes entourant la Covid-19 continuent de s'estomper, les *rendements obligataires* pourraient commencer à grimper sous l'effet de la montée de l'*inflation* et de la perspective d'une augmentation des taux d'intérêt. Par conséquent, le Gestionnaire privilégie toujours les actifs à plus haut rendement par rapport aux *obligations* d'État de meilleure qualité.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -0,45 %, nette de frais, contre -0,95 % pour l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit TR Index (couvert en USD) et -1,04 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Bond Global Corporates USD, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement négatif*, mais a sous-performé tant son *indice de référence* que la moyenne du secteur. Le positionnement du Compartiment en matière de *crédit* a contribué positivement à la performance. La sélection des *titres* a également été particulièrement porteuse. La stratégie de *crédit* a aussi ajouté de la valeur, grâce à la position *longue* du Compartiment en matière de risque de *crédit*, les *écarts* de crédit continuant à se resserrer. L'allocation du Compartiment aux *titres adossés à des actifs* a également apporté une contribution légèrement positive.

Toutefois, le positionnement du Compartiment sur les taux d'intérêt a nui à la performance sur la période, principalement en raison de l'effet négatif de ses stratégies de *courbe de rendement* (notamment en octobre et novembre); les *marchés émergents* ont eux aussi légèrement coûté des points, freinés en ce sens par la performance de septembre.

Le Compartiment a maintenu une exposition à une *duration courte*, car les *rendements obligataires* devraient s'orienter à la hausse. L'exposition au *crédit* a été neutre, avec une position *longue* sur le *haut rendement* compensée par une position *courte* sur les titres de qualité *investment grade*. Les principales positions du Compartiment en matière de sélection des pays étaient une position *longue* sur l'Australie contre une position *courte* sur les États-Unis ainsi qu'une position *longue* en Allemagne contre une position *courte* en France. Le Compartiment est désormais exposé à une pentification de la *courbe des taux* en Allemagne et à un aplatissement de celle-ci au Japon.

L'émergence du variant Omicron, compte tenu de sa moindre sévérité, pourrait accélérer la transition de la Covid-19 d'une maladie pandémique à endémique. La croissance commençant maintenant à ralentir, l'attention s'est portée sur la manière dont le soutien exceptionnel apporté par la *politique budgétaire et monétaire* se dénoue.

Les goulets d'étranglement qui apparaissent lors de la réouverture des économies entraînent une hausse de l'*inflation*, mais l'emploi revient aux niveaux antérieurs à la pandémie. Sachant que toute augmentation des prix pourrait perdurer, avec des prévisions d'*inflation* supérieure plus ancrées, un large éventail de scénarios est possible.

Les prévisions du Gestionnaire en matière d'*obligations* stratégiques sont maintenant inférieures aux prix du marché, ce qui donne au Compartiment un biais de *duration courte*.

Dans le segment du *crédit*, le Compartiment est passé d'une position stratégique légèrement positive à une position neutre en raison de la détérioration de la *politique monétaire*, de la croissance et de l'*inflation*, ainsi que de valorisations historiquement peu attrayantes. Le Gestionnaire préfère allouer le risque à la *valeur relative* et aux transactions idiosyncrasiques tout en restant attentif aux opportunités tactiques.

REVENU FIXE INTERNATIONAL (suite)

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND (suite)

Selon le Gestionnaire, les titres de qualité *investment grade* des marchés développés sont désormais relativement onéreux, mais il reste des opportunités dans les segments à la traîne tels que les *titres adossés à des actifs* et le *haut rendement souverain des marchés émergents*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -1,47 %, nette de frais, contre 2,09 % pour l'*indice de référence**, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré une *performance* négative et a sous-performé son *indice de référence*. La sous-performance du Compartiment par rapport à son *indice de référence* est due en grande partie aux *rendements* négatifs des *obligations* d'État des *marchés émergents* et développés. Lorsque ces dernières ont essuyé un courant vendeur au début de la période considérée, les *obligations* d'État américaines ont été parmi les principaux détracteurs. Le positionnement initialement *court* du Compartiment en dollars américains s'est également avéré peu utile.

Les *obligations à haut rendement* ont généré des *rendements* élevés au cours de la première moitié de la période, mais ont concédé du terrain au cours du second semestre.

L'exposition à des sociétés immobilières chinoises, telles que Sunac et Shima, et à un *fonds négocié en Bourse (ETF)* asiatique à haut rendement s'est avérée inutile, car elle a été affectée par la *volatilité* importante du marché immobilier du pays. Le *crédit de qualité investment grade* a lui aussi fait état d'une piètre performance un peu plus tard dans l'année. Les *obligations* de la République tchèque et de la Colombie ont, pour leur part, contribué à noircir le tableau. En termes de devises, si les positions *courtes* sur l'euro, le rand sud-africain, le peso philippin et la couronne suédoise se sont bien comportées et la position *longue* sur le peso colombien a été négative. Le yen japonais a également faibli, raison pour laquelle la position *longue* du Compartiment détenue sur la devise n'a été d'aucune aide.

L'exposition aux *Gilts indicels*, d'autres *obligations indexées sur l'inflation* ainsi que quelques *obligations* d'État (en devises locales) a été bénéfique aux rendements.

En termes d'activité, le Gestionnaire a réduit la durée des *obligations* d'État du Compartiment au début de la période. Les participations à durée supérieure, parmi lesquelles les bons du Trésor américain à longue échéance ainsi que les *obligations* d'État australiennes et italiennes, ont également été vendues. Des titres du Trésor américain protégés contre l'inflation à deux et dix ans ont été achetés pour offrir une protection contre la montée de l'inflation. L'exposition du Compartiment au crédit à haut rendement a également été renforcée.

L'exposition aux *obligations* d'entreprise de qualité *investment grade* a été rehaussée au premier semestre de l'année. Pour ne citer que quelques-uns des ajouts spécifiques à ce moment-là, mentionnons NatWest, Pacific Life et Tritax EuroBox. Toutefois, l'exposition a été réduite plus tard dans l'année avec les ventes de TotalEnergies, Lafarge Holcim et Linde, entre autres. L'allocation du Compartiment aux *marchés* souverains *émergents* a été rabotée en raison des inquiétudes liées à la réduction des mesures de *politique monétaire* accommodantes des banques centrales, ainsi qu'au ralentissement de la croissance chinoise. Les *ETF* libellés tant en *devises fortes* que locales ont également été cédés. Les participations du Compartiment dans les *obligations* norvégiennes et italiennes ont été vendues en début de période.

La *sous-pondération* du Compartiment sur le dollar américain a en définitive été neutralisée. Le Gestionnaire a renforcé sa position *courte* sur l'euro et dénoué la position *courte* sur la livre sterling britannique. La *sous-représentation* du yen japonais a été clôturée en fin de période et une nouvelle position *longue* établie.

De l'avis du Gestionnaire, le début de l'année 2022 correspondra probablement à une période *volatile* et pleine de défis pour les *obligations*. Les craintes entourant la Covid-19 s'estompant, les *rendements obligataires* pourraient grimper sous l'effet de la montée de l'*inflation* et de la perspective d'une augmentation des taux d'intérêt. Compte tenu de ce scénario, le Gestionnaire continue de privilégier les actifs à plus haut rendement par rapport aux *obligations* d'État de meilleure qualité.

* SOFR (composé à 30 jours) +2 % par an. L'*indice de référence* USD London Interbank Offered Rate (LIBOR) a été remplacé par le Secured Overnight Financing Rate (SOFR) avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2021. Toutes les performances des *indices de référence*, antérieures à cette date, ont été calculées sur la base du LIBOR USD.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

REVENU FIXE INTERNATIONAL (suite)

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions C en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de 4,09 %, nette de frais, contre 5,06 % pour l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR Index (couvert en USD).

Le marché du *haut rendement* se portait bien début 2021, bénéficiant d'une performance et de facteurs techniques de marché solides. Malgré une forte augmentation des taux du Trésor tout au long de l'année, les *obligations à haut rendement* ont servi de solides rendements sur les *coupons*, les *politiques monétaires* mondiales et les reprises économiques ayant éclipsé les préoccupations actuelles en matière d'*inflation*. Les *écarts de crédit* du segment à *haut rendement* se sont sensiblement resserrés par rapport à leurs niveaux de début d'année. Le Gestionnaire s'attend à ce qu'ils se montrent plus volatils en 2022, mais estime que le marché devrait rester sain, soutenu par les *fondamentaux du crédit* et le sentiment favorable des investisseurs. Les performances ont été positives pour toutes les *notations de crédit* au cours de la période, le segment des notations inférieures ayant été le plus performant en 2021.

Le Compartiment a affiché une *performance* positive, mais a sous-performé son *indice de référence*. Les gains sont le fruit d'une forte sélection de *titres* dans les secteurs de la radiodiffusion, des jeux et de la construction de logements. Cette évolution a été partiellement compensée par une sélection de *titres* plus fragile dans le secteur de l'énergie (ainsi qu'une *sous-exposition* à ce secteur), qui a enregistré de solides performances, et par une *surpondération* du secteur du câble.

Étant donné que l'ampleur des effets du variant Omicron demeure inconnue à l'horizon 2022, le Gestionnaire a réduit l'exposition à certains sous-secteurs qui semblaient plus sensibles aux risques de réouverture.

Le marché mondial du *haut rendement* s'est fortement redressé depuis les profondeurs des étiages liés à la Covid-19, alimenté en partie par une combinaison de mesures *monétaires* mondiales sans précédent, de mesures de *relance budgétaire* et de vaccinations. Les *fondamentaux* sont en voie de rétablissement pour de nombreux secteurs ; les secteurs les plus sensibles à la Covid-19 seront largement affectés par la poursuite du déploiement de la vaccination ainsi que par la propagation de nouveaux variants.

Le Gestionnaire considère que les taux de *défauts* resteront en deçà de la moyenne historique tout au long de l'année 2022.

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (suite)

À la lumière de ces perspectives plus optimistes, le Gestionnaire reste haussier vis-à-vis des titres de rang inférieur à B et certaines opportunités triées sur le volet notées CCC. Parmi les risques les plus pesants cette année figure le resserrement de la *politique monétaire* face à l'augmentation de l'*inflation*. Le Compartiment demeure *sous-exposé* aux actifs à *faible coupon de plus longue échéance*. L'amélioration des *fondamentaux* devrait permettre à bon nombre de ces émetteurs de renforcer leurs bilans et de bénéficier de la compression des *écarts*. Il s'agit notamment d'émetteurs dans les secteurs des services, des soins de santé, des matériaux de construction et des emballages. Dans l'ensemble, le Gestionnaire estime que le *haut rendement* mondial restera attractif au sein des *titres à revenu fixe*, grâce à ses *coupons* plus élevés, à ses perspectives de *défaut* négligeables et à sa faible *duration*.

Alcentra NY, LLC
Janvier 2022

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 4,24 %, nette de frais, contre 0,14 % pour l'*indice de référence** et 2,61 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Bond Global High Yield USD, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a généré un *rendement* positif et a surperformé tant son *indice de référence* que la moyenne du secteur. Avec la reprise de la croissance économique permise grâce à d'importantes mesures de *relance budgétaire et monétaire* et le déploiement des programmes de vaccination contre la Covid-19, les *défauts de paiement* ont continué à diminuer malgré un niveau relativement élevé dans le secteur énergétique américain. Le secteur du *haut rendement* s'est bien comporté compte tenu de l'attitude généralement positive envers le risque et de la poursuite de la « chasse au *rendement* ». Avec la reprise de l'économie mondiale et l'augmentation de l'*inflation*, les principales banques centrales ont commencé à resserrer leur *politique monétaire*, ce qui a entraîné une hausse sensible des rendements des *obligations* d'État au cours de l'année. Cependant, la propagation des variants Delta et Omicron a entraîné parfois une réimposition des restrictions, provoquant un renforcement périodique des marchés *obligataires* (avec une baisse des *rendements*), les investisseurs s'inquiétant des implications économiques.

Le Gestionnaire investit la majeure partie des actifs (plus de 50 %) dans un portefeuille d'*obligations à haut rendement d'échéance courte* (échéance réelle ou attendue de trois ans environ) sans concentration géographique, industrielle ou sectorielle. Il investit dans des *titres de créance* et apparentés qui peuvent être de qualité *investment grade* ou inférieure.

Quatre-vingt-huit titres composent désormais le *portefeuille* (contre 77 à fin décembre 2020). Le Compartiment possède une *notation de crédit* moyenne de B et une *duration* moyenne de 1,1 an.

REVENU FIXE INTERNATIONAL (suite)

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND (suite)

En termes d'activité, le Gestionnaire a réinvesti les produits des options d'achat et a également ajouté du risque grâce aux entrées de capitaux, avant de profiter de la vigueur du marché pour vendre quelques *titres* trop onéreux.

De l'avis du Gestionnaire, les *rendements des obligations* d'État sont susceptibles d'augmenter, mais, dans la plupart des cas, les *écarts* de taux sont suffisamment importants pour s'adapter aux mouvements des taux, compte tenu des *solides fondamentaux des bénéfiques* sous-jacents. Le Gestionnaire investira de manière sélective dans des sociétés de rang B et cherchera à ajouter des *obligations subordonnées* pouvant être notées CCC. Le Gestionnaire s'attend à ce que la sélection des *titres* soit un élément déterminant de la performance si un courant vendeur devait à un moment donné s'emparer du marché.

Le marché pourrait se montrer vulnérable à court terme compte tenu des risques de *volatilité* des taux qui perdure et des événements politiques en cours. Cependant, l'offre devrait être plus faible début 2022, et toute vente pourrait donner lieu à des achats supplémentaires, comme cela a été le cas en décembre.

* SOFR composé à 90 jours. L'indice de référence USD London Interbank Offered Rate (LIBOR) a été remplacé par le Secured Overnight Financing Rate (SOFR) avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2021. Toutes les performances des *indices de référence*, antérieures à cette date, ont été calculées sur la base du LIBOR USD.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en EUR (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -1,39 %, nette de frais, contre 1,43 % pour l'indice EURIBOR à 1 mois + 2 % par an, lesdites performances étant exprimées en euro.

Le Compartiment a généré un *rendement* négatif et a sous-performé son *indice de référence*. Le principal facteur à l'origine de la sous-performance du Compartiment est le *rendement* négatif de ses positions sur les *marchés émergents*. Conscient du contexte, le Gestionnaire a établi une position *courte* sur les *bons du Trésor* américain à dix ans afin de *couvrir* le risque de *duration* des actifs des marchés émergents. Cette initiative a contribué à limiter les pertes.

Les positions en *obligations* d'État des marchés développés et en *obligations des marchés émergents* ont plombé les résultats, les deux secteurs ayant essuyé des courants vendeurs au cours de l'année. Les *obligations* d'État des *marchés émergents* émis par la République tchèque, la Malaisie et la Colombie ont fait particulièrement pâle figure. Cependant, la stratégie du Gestionnaire consistant à *couvrir* le risque de *duration* à l'aide de produits *dérivés* a partiellement compensé l'impact de la liquidation, en particulier dans la première moitié de la période sous revue. La *sous-pondération* du Compartiment en dollar américain a nui aux *rendements*, sans compter la contre-performance d'une position *longue* en peso colombien. Les *obligations à haut rendement* ont généré les *meilleurs rendements* du

Compartiment, la performance la plus remarquable émanant de plusieurs obligations bancaires, notamment les obligations perpétuelles d'Investec et de Société Générale.

L'exposition aux *titres indexés sur l'inflation*, tels que les *Gilts indiciels* et les *titres du Trésor* américain protégés contre l'inflation (TIPS) a, elle aussi, profité au Compartiment.

Le Gestionnaire a réduit la *duration* au courant de la première partie de la période sous revue. Les participations à *duration* supérieure, parmi lesquelles les bons du Trésor américain à *longue échéance* ainsi que les *obligations* d'État australiennes et italiennes, ont été vendues. Le Compartiment a participé à plusieurs nouvelles émissions de *crédit à haut rendement*. L'entreprise de produits surgelés Noma Foods et Nobian, une entreprise de produits chimiques, ont été achetées. Le Gestionnaire a également constitué une position dans la société d'épicerie en ligne Ocado. Parmi les autres titres à faire leur entrée en portefeuille, un peu plus tôt dans la période, citons les obligations émises par Bway et Kloeckner.

Des TIPS à deux et dix ans ont été achetés dans un contexte d'*inflation* croissante. L'allocation du Compartiment aux *obligations* souveraines des *marchés émergents* a été réduite, tout comme celle dévolue au *crédit de qualité investment grade*. La stratégie a été rendue possible via la vente de divers *titres* libellés en euros, tels que SIG Combibloc, reflétant les préoccupations relatives aux *rendements* trop faibles des *obligations* d'État allemandes. L'exposition à Meituan a également été réduite compte tenu de l'escalade des risques émanant de Chine.

En ce qui concerne les devises, le dollar canadien et le forint hongrois ont été achetés, tandis que le peso colombien a été vendu. Plus tard sur la période, l'exposition *longue* au won sud-coréen a été vendue. Le Gestionnaire a ajouté une position *longue* sur le zloty polonais sous l'effet du *durcissement* de ton de la Banque nationale de Pologne. Une position *longue* en yen japonais a aussi été constituée à la fin du mois de novembre pour *couvrir les actifs à risque*. La *sous-pondération* du Compartiment en dollar américain a été réduite pour des raisons tactiques.

Le Gestionnaire estime que les investisseurs obligataires doivent s'attendre à un début d'année 2022 *volatil* et ponctué de défis. En tablant sur le fait que les craintes entourant la Covid-19 s'estompent, les pourraient reprendre leur léger mouvement haussier sous l'effet de la montée de l'*inflation* et de la perspective d'une augmentation des taux d'intérêt. À ce titre, le Gestionnaire continue de privilégier les actifs à plus haut rendement par rapport aux obligations d'État de qualité supérieure.

Newton Investment Management Limited
Janvier 2022

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

Au cours de la période de douze mois courant jusqu'au 31 décembre 2021, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 3,14 %, nette de frais, contre 3,75 % pour l'indice Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

REVENU FIXE INTERNATIONAL (suite)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND (suite)

Le Compartiment a généré une *performance* positive, mais a sous-performé l'*indice de référence*. Les *rendements* positifs des *obligations à haut rendement* ont été appuyés par un appétit croissant pour le risque, les investisseurs étant de plus en plus optimistes quant aux indicateurs économiques encourageants et à l'amélioration des bénéfices des entreprises. En dehors d'une *volatilité* à court terme, le marché a généralement ignoré les risques liés à la hausse de l'*inflation* mondiale et à l'émergence du variant Omicron en novembre. Les *écarts de crédit* se sont resserrés tout au long de la période examinée, bien qu'ils soient bien inférieurs aux moyennes historiques. La *note de crédit* de cet univers a connu une embellie par rapport à 2020, reflétant de faibles *taux de défaut*, l'amélioration de la rentabilité des entreprises et la diminution de l'*effet de levier*. En dépit de l'atonie record des *spreads*, le Gestionnaire estime que le *crédit à haut rendement* offre toujours un *rendement* attrayant par rapport aux autres produits de *crédit*.

Le Compartiment est positionné de manière à offrir une exposition *diversifiée* aux *obligations* d'entreprise mondiales à *haut rendement* présentant des caractéristiques de *crédit*, de *duration* et d'*échéance* similaires à celles de l'indice Bloomberg Barclays Global Corporate High Yield Index tout en s'efforçant d'atténuer et de minimiser le risque de *défait* et les coûts de transaction liés aux approches traditionnelles d'échantillonnage et de réplique.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en USD (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 5,35 % nette de frais, contre 6,57 % pour l'indice Bloomberg Barclays US HY Fallen Angels 3% Cap Total Return Index Value Unhedged, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a fait état d'un *rendement* positif, mais a sous-performé son *indice de référence*. L'*indice des anges déchus* a généré un solide rendement total au cours de l'année, aidé par un rétrécissement des *spreads*, l'appétit des investisseurs pour les *actifs à risque* étant resté vif et leur soif de revenus intacte.

Toutefois, la hausse du *rendement du Trésor* américain à cinq ans a partiellement neutralisé l'effet positif d'un resserrement des *écarts de crédit*, car la hausse de l'*inflation* (due à l'augmentation des prix de l'énergie et aux perturbations de la chaîne d'approvisionnement) a incité les principales banques centrales, au premier rang desquelles la Réserve fédérale américaine, à commencer à resserrer leur *politique monétaire*. Si les *écarts* ont continué à se resserrer sur l'ensemble de l'année, ils se sont sensiblement élargis en novembre après la découverte du variant Omicron, les investisseurs craignant que le vaccin soit inopérant sur ce nouveau variant et, ce faisant, qu'il donne lieu à de nouveaux confinements. Mais les nouvelles rassurantes concernant la nature relativement légère de la nouvelle souche ont ensuite conduit les *spreads* vers un resserrement en décembre.

Au niveau de l'*indice*, l'énergie a été le fer de lance de la performance (aidée par un équilibre favorable entre l'offre et la demande), suivie de près par le transport (l'activité commerciale ayant poursuivi son redressement). En revanche, le secteur relativement défensif des communications a sous-performé.

Sur l'année 2021, il y a eu environ 10 milliards d'USD d'entrées d'*anges déchus* dans l'univers (comprenant des *obligations* qui ont perdu leur statut d'investissement *investment grade*) en termes d'encours, tandis que 26 milliards d'USD d' (qui ont le potentiel de devenir des investissements *investment grade* à court terme) ont quitté l'univers des *anges déchus*. Les *étoiles montantes* ont largement contribué à la surperformance des *anges déchus* par rapport au segment du *haut rendement* au cours de l'année, puisque 11,5 % de l'univers des *anges déchus* sont devenus des *étoiles montantes*, contre seulement 3,6 % de l'univers plus large du *haut rendement*.

En termes d'attribution de la performance du Compartiment, les facteurs *environnementaux*, *sociaux* et de *gouvernance* d'entreprise, ainsi que les récentes *surpondérations* structurelles des *anges déchus*, ont figuré parmi les contributeurs légèrement positifs. Toutefois, le modèle de *crédit*, la sélection des *titres* et les coûts de transaction liés au rééquilibrage ont respectivement coûté des points.

Alors que les *écarts de crédit* des *anges déchus* approchent à nouveau des niveaux historiquement serrés, le Gestionnaire estime ces derniers justifiés par un contexte économique très favorable. Cela tient à plusieurs raisons. Tout d'abord, les bénéfices des entreprises devraient rester élevés en 2022

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND (suite)

en l'absence de chocs majeurs à l'horizon. Deuxièmement, les *défauts* de paiement pourraient rester à des niveaux historiquement bas, quasiment aucun n'étant survenu en 2021. Troisièmement, les valorisations par rapport aux *défaillances* attendues semblent attrayantes. Compte tenu de l'environnement économique favorable et du niveau élevé de liquidités dans les bilans des entreprises, le Gestionnaire estime que le nombre d'*étoiles montantes* qui quitteront l'indice à haut rendement devrait être supérieur à celui des nouveaux anges déchus qui l'intègrent. Toutefois, les préoccupations persistantes liées à la Covid-19 peuvent entraîner des effets idiosyncrasiques ou sur le plan sectoriel.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD (Dist.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 4,89 %, nette de frais, contre 5,28 % pour l'indice Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a fait état d'un *rendement* positif, mais a sous-performé son *indice de référence*.

L'*indice du haut rendement* a généré un solide *rendement total* au cours de l'année, aidé par un rétrécissement des *écarts de crédit*, l'appétit des investisseurs pour les actifs à risque étant resté vif et leur soif de revenus intacte. Toutefois, la hausse du *rendement du Trésor* américain à cinq ans a partiellement neutralisé les effets positifs du resserrement des *spreads*, car la hausse de l'*inflation* (due à l'augmentation des prix de l'énergie et aux perturbations persistantes de la chaîne d'approvisionnement) a incité les principales banques centrales, au premier rang desquelles la Réserve fédérale américaine, à commencer à resserrer leur *politique monétaire*. Si les *écarts* ont continué à se resserrer sur l'ensemble de l'année, ils se sont sensiblement élargis en novembre après la découverte du variant Omicron et sa propagation, les investisseurs craignant que le vaccin soit inopérant sur ce nouveau variant et, ce faisant, qu'il donne lieu à de nouveaux confinements. Mais les nouvelles rassurantes concernant la nature relativement légère de la nouvelle souche ont ensuite conduit les *spreads* vers un resserrement en décembre.

Au niveau de l'*indice*, l'énergie a été le fer de lance de la performance (aidée par un équilibre favorable entre l'offre et la demande), suivie de près par le transport (l'activité commerciale ayant poursuivi son redressement).

En revanche, le secteur relativement *défensif* des communications a sous-performé.

En termes d'attribution de la performance du Compartiment au cours de l'année, les contributions du modèle de *crédit* et de la sélection des *titres* ont été assez limités.

Alors que les *écarts de crédit* du segment du *haut rendement* approchent à nouveau des niveaux historiquement serrés, le Gestionnaire estime ces derniers justifiés par un contexte économique très favorable. Cela tient à plusieurs raisons. Tout d'abord, les *bénéfices* des entreprises devraient rester élevés en 2022 en l'absence de chocs majeurs à l'horizon. Deuxièmement, les *défauts* de paiement pourraient rester à des niveaux historiquement bas, quasiment aucun n'étant survenu en 2021. Troisièmement, les valorisations par rapport aux *défaillances* attendues semblent attrayantes.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -2,56 %, nette de frais, contre 0,91 % pour l'indice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified USD TR Index et -2,48 % pour la moyenne du secteur Lipper Global Bond Emerging Markets Global Corporates, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a affiché un *rendement* négatif et sous-performé tant son *indice de référence* que la moyenne de son secteur. En termes de régions, l'Asie a fortement nuí à la performance, tandis que le Moyen-Orient et l'Afrique ainsi que l'Amérique latine ont légèrement coûté des points à la performance. Toutefois, l'Europe centrale et orientale ont contribué à la performance.

La Chine a clairement obéré le résultat de la période ; la Russie, l'Inde et la Jamaïque n'ont pas non plus tiré leur épingle du jeu. Dans le même temps, l'Argentine, la Turquie et l'Ukraine ont été les principaux artisans de la performance.

Sur le plan sectoriel, la finance a sensiblement contre-performé. Le pétrole et le gaz ont coûté des points. En revanche, les *matériaux de base*, les biens de consommation et les services aux consommateurs ont été les principaux contributeurs positifs.

Les *obligations à haut rendement*, en particulier les larges fourchettes de notation BB et B (de BB+ à B-), ont nuí à la performance. Cependant, les instruments moins bien notés dans la large fourchette de notation CCC (de CCC+ à CCC-) ont ajouté de la valeur. Les *obligations investment grade* (à savoir celles notées BBB- ou de rang supérieur) ont dans l'ensemble obéré le résultat. Les *obligations arrivant à échéance* dans moins d'un an et, dans une moindre mesure, dans 10 ans ou plus, sont celles qui ont le plus coûté des points ; celles *arrivant à échéance* dans 3 à 5 ans et, dans une moindre mesure, dans 5 à 10 ans, ont contribué positivement.

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (suite)

Le gestionnaire a apporté différents ajustements aux positions du Compartiment sur la période. La *surpondération* des titres à *haut rendement* a été réduite au fil de l'année ; le Gestionnaire l'avait initialement renforcée compte tenu de l'amélioration des perspectives de croissance. À la lumière de la perspective d'une hausse de *l'inflation* entraînant une augmentation des taux d'intérêt, la *surpondération* de la *duration* du Compartiment a également été réduite. Le Gestionnaire a ajouté de nouvelles émissions à des prix attractifs, mais a relevé la pondération dévolue aux espèces vers la fin de la période examinée. Les positions *surpondérées* préférées du Compartiment ont inclus le Brésil, le Mexique, le Chili et la Russie. La plupart des facteurs qui ont conduit à la sous-performance des actifs des *marchés émergents* en 2021 demeurent les suivants : un environnement de taux américains en hausse, des craintes persistantes d'*inflation* et des préoccupations concernant la réponse politique relativement lente de la Chine et l'état de son secteur immobilier. Toutefois, un grand nombre de ces facteurs se traduisent déjà par des valorisations beaucoup plus faibles et des niveaux de liquidités élevés pour les investisseurs.

Les principaux moteurs à court terme des *marchés émergents* seront probablement le réalignement entre les attentes du marché et la Réserve fédérale américaine en termes de calendrier, de rythme et de point final du prochain cycle de relèvement des taux d'intérêt, la croissance et l'orientation politique de la Chine ainsi que les facteurs techniques d'approvisionnement. Par conséquent, le Compartiment adopte un positionnement relativement prudent pour le moment. À plus long terme, le Gestionnaire estime que l'amélioration des *fondamentaux des marchés émergents* et une croissance supérieure à la tendance sont attractives.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -2,54 %, nette de frais, contre -1,51 % pour l'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a produit un *rendement* négatif et a sous-performé son *indice de référence*, face à la détérioration du sentiment du marché préoccupé par un affaiblissement de la croissance mondiale, l'augmentation de *l'inflation* et la hausse des cas de Covid-19. Le Compartiment a bénéficié de la *surpondération* des *marchés frontières* et des *obligations* d'entreprise, notamment celles de catégorie BB (*notation de crédit*), au cours de la première moitié de la période considérée. La *surpondération* des obligations d'entreprise et l'allocation aux *obligations quasi-gouvernementales* ont été favorables, tandis que la *sous-pondération* des *obligations* souveraines a coûté des points dans une certaine mesure.

Au courant de l'année 2021, la stratégie consistant à opter pour une position *longue* sur le risque, au travers des *surpondérations* des *marchés frontières* et d'entreprises a été maintenue. À la fin de l'année, le Gestionnaire a réduit le risque actif du Compartiment en rabotant les *surpondérations* de la composante à *haut rendement* du portefeuille.

La majeure partie du risque émane des *écarts de crédit*, une petite partie étant attribuable à la *sous-pondération* marginale du Compartiment dévolue à la *duration*. Le Compartiment était *surexposé* aux crédits de qualité B/BB, *surexposé* aux obligations d'entreprise et *sous-exposé* aux obligations souveraines.

Le redressement rapide de la demande, qui a dépassé le rythme auquel les chaînes d'approvisionnement ont pu reconstituer leurs capacités, a comprimé les prix à la hausse dans certains secteurs. Cette situation a été aggravée par l'augmentation des frais de transport et la flambée des prix des *matières premières*. *L'inflation* s'est accélérée. La *politique monétaire* continue donc de se normaliser avec plus ou moins d'urgence. Dans certains *marchés émergents*, le cycle haussier a déjà démarré. Sur les marchés développés, les programmes d'achat d'obligations sont sur le point d'être clos et la Banque d'Angleterre a relevé ses taux d'intérêt. Aux États-Unis, les mesures de *relance budgétaire* sans précédent devraient se poursuivre pendant quelques années encore, mais la plupart des pays connaîtront un resserrement budgétaire au cours de l'année à venir.

Insight Investment Management (Global) Limited*
Janvier 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -9,36 % nette de frais, contre -8,75 % pour l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a produit un *rendement* négatif et a signé une performance en marge de celle de son *indice de référence*, face à la détérioration du sentiment du marché eu égard aux préoccupations entourant la plus faible croissance mondiale, l'augmentation de *l'inflation* et la hausse des cas de Covid-19. Le Compartiment a bénéficié du positionnement sur les taux locaux et les *spreads*, notamment d'une *surpondération* de la Pologne et d'une exposition aux *obligations quasi gouvernementales* au Mexique et en Colombie. Ces gains ont été partiellement compensés par une performance plus faible des devises dans la seconde moitié de la période sous revue, lorsque les *surpondérations* du peso colombien et du peso chilien ont eu un effet négatif.

Le Gestionnaire a réduit le risque du Compartiment tout en maintenant un positionnement stratégique caractérisé par des positions *longues* sur certaines devises des *marchés émergents* triées sur le volet, financées contre une combinaison de l'euro et du dollar américain principalement. Au cours du premier semestre de l'année, la monnaie de financement est passée du dollar américain à un panachage entre dollars américains et euros.

Le redressement rapide de la demande, qui a dépassé le rythme auquel les chaînes d'approvisionnement ont pu reconstituer leurs capacités, a comprimé les prix à la hausse dans certains secteurs. Cette situation a été aggravée par l'augmentation des frais de transport et la flambée des prix des *matières premières*.

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND (suite)

L'inflation s'est accélérée. La *politique monétaire* continue donc de se normaliser avec plus ou moins d'urgence. Dans certains *marchés émergents*, le cycle haussier a déjà démarré. Sur les marchés développés, les programmes d'achat d'obligations sont sur le point d'être clos et la Banque d'Angleterre a relevé ses taux d'intérêt. Aux États-Unis, les mesures de *relance budgétaire* sans précédent devraient se poursuivre pendant quelques années encore, mais la plupart des pays connaîtront un resserrement budgétaire au cours de l'année à venir.

Insight Investment Management (Global) Limited*
Janvier 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions C en USD du Compartiment a *dégagé une performance* de -5,76 % nette de frais, contre -4,68 % pour l'*indice de référence*, un indice mixte composé à 50 % de l'indice JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, à 25 % de l'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index et à 25 % de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index, lesdites performances étant exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a produit un *rendement* négatif et a signé une performance en marge de celle de son *indice de référence*, face à la détérioration du sentiment du marché eu égard aux préoccupations entourant la plus faible croissance mondiale, l'augmentation de l'*inflation* et la hausse des cas de Covid-19. Le Compartiment a bénéficié de la *surpondération des marchés frontières* et des *obligations* d'entreprise, notamment celles de catégorie BB (*notation de crédit*), au cours de la première moitié de la période considérée. La *surpondération* des obligations d'entreprise et l'*allocation aux obligations quasi-gouvernementales* ont été favorables, tandis que la *sous-pondération* des *obligations* souveraines a coûté des points dans une certaine mesure.

Au courant de l'année 2021, la stratégie consistant à opter pour une position *longue* sur le risque, au travers des *surpondérations* des *marchés frontières* et des entreprises a été maintenue. À la fin de l'année, le Gestionnaire a réduit le risque actif du Compartiment en rabotant les *surpondérations* de la composante à *haut rendement* du *portefeuille*. La majeure partie du risque émane des *écarts* de crédit, une petite partie étant attribuable à la *sous-pondération* marginale du Compartiment dévolue à la *duration*. Le Compartiment était *surexposé* aux *crédits* de qualité B/BB, *surexposé* aux *obligations* d'entreprise et *sous-exposé* aux *obligations* souveraines.

Le redressement rapide de la demande, qui a dépassé le rythme auquel les chaînes d'approvisionnement ont pu reconstituer leurs capacités, a comprimé les prix à la hausse dans certains secteurs. Cette situation a été aggravée par l'augmentation des frais de transport et la flambée des prix des *matières premières*. L'*inflation* s'est accélérée et, par conséquent, la *politique monétaire* continue de se normaliser avec plus ou moins d'urgence. Dans certains *marchés émergents*, le cycle haussier a déjà démarré.

Sur les marchés développés, les programmes d'achat d'obligations sont sur le point d'être clos et la Banque d'Angleterre a relevé ses taux d'intérêt. Aux États-Unis, les mesures de *relance budgétaire* sans précédent devraient se poursuivre pendant quelques années encore, mais la plupart des pays connaîtront un resserrement budgétaire au cours de l'année à venir.

Insight Investment Management (Global) Limited*
Janvier 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions USD W, (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -7,90 % contre -3,25 % pour l'*indice de référence** et -8,28 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Bond Emerging Markets Global LC, toutes exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a affiché un *rendement* négatif et sous-performé tant son *indice de référence* que la moyenne de son secteur. En termes de régions, l'Amérique latine, en particulier, ainsi que l'Asie, l'Europe centrale et orientale, et les *couvertures de portefeuille* ont nui à la performance. Toutefois, le Moyen-Orient et l'Afrique ainsi que les marchés développés se sont positionnés comme des contributions légèrement positives.

Les allocations en devises étrangères ont considérablement nui à la performance. Le Brésil, la Colombie et le Chili ont entravé le rendement. A contrario, les États-Unis, l'Inde et la Pologne ont porté le résultat.

En outre, les *obligations* souveraines libellées en dollars américains ont coûté quelques points : l'Égypte, l'Ukraine et les États-Unis ont légèrement terni les résultats, l'Allemagne contribuant faiblement aux résultats.

Dans le même temps, les *obligations* d'entreprises libellées en dollars américains ont légèrement contribué au résultat et ce, grâce au Mexique. La catégorie n'a recensé aucun mauvais élément.

Les positions sur les taux en monnaie locale ont également eu un léger effet positif sur les *rendements*. L'Égypte, l'Argentine et l'Afrique du Sud ont contribué aux résultats, mais le Brésil, la Colombie et la Malaisie ont coûté des points.

En termes d'activité, le Gestionnaire a maintenu une allocation *surpondérée* aux *obligations* souveraines externes à *haut rendement* (dette émise par un pays à l'intention de prêteurs extérieurs à ce pays) qui semblent avoir une valorisation attrayante sur une base historique. Les pays de prédilection du Gestionnaire dans ce domaine ont été l'Argentine, les Bahamas, la Côte d'Ivoire, l'Équateur, l'Égypte, le Ghana, le Nigeria, la République dominicaine, la Serbie, la Tunisie et l'Ukraine. Le Compartiment a également été exposé à certaines positions de taux locaux. Le Brésil, le Mexique, le Chili et la Russie ont compté au rang des *surpondérations* privilégiées.

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND (suite)

Bon nombre de facteurs qui ont conduit à la sous-performance des actifs des *marchés émergents* en 2021 restent valables: un environnement de taux d'intérêt américains en hausse, des craintes d'inflation persistantes et des inquiétudes quant à la réponse politique relativement lente de la Chine et à l'état de son secteur immobilier. Toutefois, selon le Gestionnaire, bon nombre de ces facteurs se traduisent déjà par des valorisations beaucoup plus faibles et des niveaux de liquidités élevés pour les investisseurs.

Les principaux moteurs à court terme des *marchés émergents* seront probablement le réalignement entre les attentes du marché et la Réserve fédérale américaine en termes de calendrier, de rythme et de point final du prochain cycle de relèvement des taux d'intérêt, la croissance et l'orientation politique de la Chine ainsi que les facteurs techniques d'approvisionnement.

Par conséquent, le Compartiment adopte un positionnement relativement prudent pour le moment.

À plus long terme, le Gestionnaire estime que l'amélioration des *fondamentaux des marchés émergents* et une croissance supérieure à la tendance sont attractives.

* Composé pour 1/3 de l'indice JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified TR Index, 1/3 de l'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified TR Index et 1/3 de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified TR Index.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions A en EUR du Compartiment a *dégagé une performance* de -3,83 % nette de frais, contre -2,85 % pour l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond TR Index, les dites performances étant exprimées en euro.

Le Compartiment a affiché un *rendement* négatif et sous-performé son *indice de référence*.

La sous-performance du Compartiment s'explique par la contribution négative de la sélection des *titres*, du positionnement sur la *courbe des rendements* et la *duration* et enfin, l'allocation sectorielle. La *surpondération* des *marchés émergents* et la *sous-pondération* des *obligations d'État* ont toutes deux été bénéfiques. L'exposition aux devises a représenté un léger frein.

Le Gestionnaire a réduit l'exposition aux *obligations d'entreprise de qualité investment grade* jusqu'en septembre, les *écarts* se rapprochant de ce qu'il considère comme la juste valeur. Toutefois, à la fin de la période sous revue, le Gestionnaire a commencé à réintégrer l'exposition aux entreprises de qualité *investment grade* sur la base de nouvelles valorisations attractives. L'exposition du Compartiment en fin d'année s'élevait à 16,1 % et restait inférieure à celle de l'indice (19,1 %).

Le Gestionnaire a également participé à un certain nombre de nouvelles émissions dans divers secteurs au cours de la période.

L'inflation américaine est à son plus haut niveau depuis plusieurs décennies. Les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et la ruée qui a suivi la réouverture ont fait place à une hausse des prix généralisée. Dans ce contexte, le Gestionnaire s'attend à ce que la Réserve fédérale américaine relève ses taux d'intérêt à trois reprises en 2022, car le banquier de Washington souhaite un recul de l'inflation. La réduction progressive de son programme d'assouplissement quantitatif (*tapering*) devrait prendre fin en mars, et le Gestionnaire s'attend à ce que la réduction du bilan débute au second semestre 2022.

Des risques à court terme pèsent sur la croissance en Chine compte tenu des problématiques persistantes dans le secteur de l'immobilier. De la même manière, la réorientation de la demande mondiale vers les services plutôt que vers les biens pourra poser problème aux exportations. Toutefois, les dépenses des collectivités locales devraient augmenter au second semestre et compenser une partie de ces vents contraires, selon le Gestionnaire.

Dans la *zone euro*, l'inflation reste un risque majeur, de même que l'impact de nouvelles tensions de la Covid-19 sur la demande mondiale en raison de la dépendance de la région vis-à-vis des exportations. Compte tenu des faibles perspectives d'inflation à moyen terme, le Gestionnaire estime que la *politique monétaire* doit rester accommodante. Cependant, les risques d'inflation sont clairement à la hausse, ce qui pourrait s'avérer problématique pour la Banque centrale européenne.

Insight Investment Management (Global) Limited*
Janvier 2022

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions Euro A du Compartiment a *dégagé une performance* de -0,66 % nette de frais, contre -1,08 % pour l'indice Markit iBoxx Euro Corporates TR Index et -0,82 % pour la moyenne du secteur Lipper Global Bond – EUR Corporates, toutes exprimées en euro.

Le Compartiment a généré un *rendement* négatif, mais a sous-performé tant son *indice de référence* que la moyenne du secteur. La sélection des *titres* s'est révélée judicieuse dans un certain nombre de secteurs au cours de la période. La stratégie de *crédit* du Compartiment a également ajouté de la valeur par rapport à l'*indice de référence*. S'agissant de l'allocation sectorielle, le secteur automobile, l'immobilier et les *titres adossés à des actifs* ont signé des performances positives, alors que l'énergie et la position de protection iTraxx Main ont entravé les résultats. Les positions prises sur les Compartiments BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund et BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund ont également contribué positivement.

L'exposition générale au *crédit* a été modestement favorable au cours de la première moitié de la période, étant donné la *surpondération* du Compartiment sur le *risque de crédit* en raison d'un resserrement des *écarts* de crédit, mais a été préjudiciable au cours de la seconde moitié durant laquelle ils se sont élargis (en particulier en novembre). Les stratégies de *duration* et de *courbe des taux* ont quelque peu égratigné

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND (suite)

le résultat. En particulier, l'exposition du Compartiment à la *duration courte* a été préjudiciable en novembre en raison de la baisse des *rendements*. Toutefois, une grande partie de cet effet a été compensée en décembre, les *rendements* ayant repris leur trajectoire ascendante.

Le Gestionnaire a participé à un certain nombre de nouvelles émissions dans divers secteurs au cours de la période.

Dans la *zone euro*, l'*inflation* reste un risque majeur, de même que l'impact de toutes nouvelles tensions de la Covid-19 sur la demande mondiale en raison de la dépendance de la région vis-à-vis des exportations. Compte tenu des faibles perspectives d'*inflation* à moyen terme, le Gestionnaire estime que la *politique monétaire* doit rester accommodante. Cependant, les risques d'*inflation* sont élevés, ce qui pourrait s'avérer problématique pour la Banque centrale européenne.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Au cours des 12 mois sous revue, la catégorie d'actions USD C (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de 1,06 %, nette de frais, contre 1,24 % pour l'*indice de référence* (50 % Bloomberg Barclays US Municipal Bond TR Index, 50 % Bloomberg Barclays Taxable US Municipal Bond TR Index), toutes deux exprimées en dollar américain.

Le Compartiment a fait état d'un *rendement* positif, mais a sous-performé son *indice de référence*. Les *obligations* municipales américaines exonérées d'impôt ont surperformé les *obligations* municipales américaines imposables au cours de l'année. Toutefois, les *bons du Trésor* américain ont généré un *rendement* négatif sur l'année, tout comme les *obligations* d'entreprise américaines de qualité *investment grade*, mais dans une moindre mesure, car les *spreads* sur ces dernières ont continué à se resserrer.

Les émissions brutes totales de titres de créance des municipalités pour la période couverte par l'examen annuel sont restées dynamiques, à 473 milliards d'USD. Les flux de fonds communs de placement municipaux ont continué à soutenir la demande, totalisant 82 milliards d'USD sur 2021.

L'exposition du Compartiment aux *titres* exonérés d'impôt était d'environ 33 %, le reste du Compartiment étant investi dans des titres municipaux imposables, des titres de créance de sociétés à but non lucratif et des liquidités. Le risque du Compartiment est principalement concentré en termes de positionnement sur les taux et la *courbe des rendements* ainsi que par une exposition *surpondérée* aux instruments imposables.

Le Gestionnaire a continué de privilégier les *obligations* génératrices de revenus et, en décembre, le Compartiment en détenait 79,7 %, contre 63,9 % pour l'*indice de référence*. Les *surpondérations* sectorielles du Compartiment ont inclus les hôpitaux, les transports et les aéroports. Le Gestionnaire estime que ces secteurs bénéficieront encore d'importantes mesures de *soutien budgétaire*; les émetteurs bien positionnés disposaient de fortes *liquidités* avant la pandémie.

Le Compartiment était fortement *sous-pondéré* en titres d'*obligations à caractère général* au niveau des États, avec seulement 2,5 % de la dette obligataire à caractère général des États de Californie et de New York, contre environ 14,3 % pour l'ensemble des États de l'*indice de référence*.

Les cinq principales expositions représentaient environ 57,0 % du Compartiment et comprenaient des émetteurs d'*obligations* de Californie, de l'État de New York, de Pennsylvanie, d'Illinois et de Floride.

Le Compartiment détenait une position *longue* sur la *duration* par rapport à l'*indice de référence*. La *notationcote de crédit* moyenne du Compartiment était de A+, soit un peu moins que la *notation de crédit* moyenne pondérée de l'*indice de référence* (AA-). Le Gestionnaire s'attend à ce que les réouvertures économiques et la *politique budgétaire* continuent à soutenir les *fondamentaux* du marché des *obligations* municipales. En outre, la performance des *obligations* municipales continue d'être soutenue par un contexte technique solide, notamment une offre gérable et des flux de fonds communs de placement positifs. Toutefois, les progrès continus en matière de vaccination, les mesures de *relance budgétaires* complémentaires ainsi que des données de croissance économique et d'*inflation* supérieures au consensus sont autant d'éléments susceptibles de pousser les taux et la *volatilité* à un niveau plus élevé que ne le suggèrent les prévisions actuelles.

Insight North America LLC*
Janvier 2022

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND

Le Compartiment a été lancé le 27 mars 2021.

Le 26 mars 2021, le Compartiment Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund a été absorbé par le Compartiment Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund. Les données de performance couvrant les périodes antérieures à cette date correspondent à la classe d'actions A de capitalisation en EUR du Compartiment Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

Au cours de la période de douze mois sous revue, la catégorie d'actions W en EUR (Cap.) du Compartiment a *dégagé une performance* de -1,03 %, contre -0,97 % pour l'*indice* Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR Index et -0,82 % pour la moyenne du secteur Lipper Global – Bond EUR Corporates, lesdites performances étant exprimées en euro.

Le Compartiment a affiché un *rendement* négatif et sous-performé tant son *indice de référence* que la moyenne de son secteur. La sélection des *titres* s'est révélée judicieuse dans un certain nombre de secteurs au cours de la période. La stratégie de *crédit* du Compartiment a cependant coûté des points. L'exposition générale au *crédit* a modestement contribué au cours de la première moitié de la période sous revue, étant donné la *surpondération* du Compartiment en matière de *risque de crédit* à la faveur du resserrement des *écarts* de crédit, mais a été préjudiciable au cours de la seconde moitié durant laquelle ils se sont au contraire élargis. S'agissant de l'allocation sectorielle, le secteur automobile, l'immobilier et les *titres adossés à des actifs* ont signé des performances positives, alors que l'énergie et la position de protection iTraxx Main ont entravé les résultats. La participation du Compartiment dans

REVENU FIXE RÉGIONAL ET SPÉCIALISÉ (suite)

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND (suite)

Le Compartiment BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund a également été favorable. Les stratégies de *duration* et de *courbe des taux* ont quelque peu étayé le résultat dans l'ensemble.

Le Gestionnaire a participé à un certain nombre de nouvelles émissions dans divers secteurs au cours de la période. Il s'agissait notamment d'obligations vertes de diverses entreprises, dont CaixaBank, Intesa Sanpaolo, la Banque d'Irlande, UniCredit, Sabadell et Kutxabank dans le secteur bancaire, ainsi que d'obligations durables de FedEx et d'obligations sociales des CFF.

À la fin du mois de décembre 2021, 24,6% du Compartiment étaient investis dans des obligations à impact (contre 19,2% pour l'indice de référence). De manière plus générale, le score moyen pondéré du Compartiment en matière *environnementale, sociale et de gouvernance d'entreprise (ESG)* est de 2,2, contre 2,4 pour l'indice de référence (plus le score est faible, meilleure est la performance ESG. Ces scores sont issus de la méthodologie de notation ESG Prime d'Insight) En outre, l'intensité carbone du Compartiment représente 51% du score de l'indice comparatif (l'intensité carbone mesure la quantité de dioxyde de carbone générée par les émetteurs par rapport à leurs revenus).

L'inflation américaine reste élevée, en raison des problèmes de chaîne d'approvisionnement. Le Gestionnaire pense que la Réserve fédérale commencera à augmenter les taux d'intérêt plus tôt que prévu et que la réduction progressive de son programme d'achat d'obligations (*tapering*) sera bientôt achevée, alors qu'un cycle de resserrement de la *politique monétaire* est en cours.

Dans la zone euro, l'inflation reste un risque majeur, de même que l'impact de la Covid-19 sur la demande mondiale en raison de la dépendance de la zone vis-à-vis des exportations. Compte tenu des faibles perspectives d'inflation à moyen terme, le Gestionnaire estime que la *politique monétaire* doit rester accommodante. Toutefois, les risques d'inflation semblent élevés.

Insight Investment Management (Global) Limited
Janvier 2022

Toutes les données sont fournies par Lipper au 31 décembre 2021 sur la base du *rendement total* sans frais initiaux, mais avec frais annuels et réinvestissement des bénéfices avant impôts. L'impact des frais initiaux sur la performance de votre investissement peut être significatif. Les données de performance, frais initiaux inclus, sont disponibles sur demande. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs. L'historique des performances est indiqué dans la devise de la catégorie d'actions concernée.

^ Pour une définition des termes en italique, veuillez consulter le Glossaire aux pages 46 à 49.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

GLOSSAIRE DE TERMES FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Terme	Définition	Terme	Définition
Investissements alternatifs	Un investissement alternatif est un actif financier qui ne relève pas d'une des catégories d'investissement traditionnelles. Les catégories conventionnelles sont notamment les actions, les obligations et le monétaire. Les investissements alternatifs incluent le capital-investissement ou le capital-risque, les fonds alternatifs, les fonds gérés, les œuvres d'art et antiquités, les matières premières et les produits dérivés. L'immobilier est aussi souvent considéré comme un investissement alternatif.	Corrélation(s)/Corrélé(s)	La corrélation est une mesure du degré d'évolution de deux variables l'une par rapport à l'autre.
Titres adossés à des actifs (ABS)	Ensembles de prêts regroupés et vendus sous forme de titres, un processus appelé « titrisation ». Généralement, ces titres s'appuient sur des actifs tels que des hypothèques résidentielles ou des montants à recevoir sur cartes de crédit.	Coupon(s)	L'intérêt payé sur une obligation par son émetteur pendant la durée de vie du titre.
Matériaux de base	Le secteur des entreprises impliquées dans la découverte, le développement et la transformation de matières premières. Le secteur englobe l'exploitation minière et l'affinage de métaux, les produits chimiques et les produits papetiers.	Crédit	Dans ce contexte, ce terme désigne les obligations ou titres de créance émis par des sociétés.
Point de base (pb)	Le point de base est une unité de mesure utilisée pour les taux d'intérêt et autres pourcentages en finance. Un point de base correspond à 1/100e de 1 %, soit 0,01 % ou encore 0,0001.	Notation de crédit	Évaluation de la solvabilité d'un emprunteur, par exemple une société ou un gouvernement donné(e). Une société dont la dette est notée AAA est considérée comme plus solvable qu'une société dont la dette est notée BBB.
Indice de référence	Une base de comparaison par rapport à laquelle il est possible de mesurer la performance, les positions ou la durée d'un fonds. Il s'agit habituellement d'un indice.	Écarts de crédit	La différence de rendement entre deux obligations possédant des durées similaires, mais des qualités de crédit différentes. Par exemple, si le bon du Trésor américain (dette publique américaine) à 10 ans se négocie à un rendement de 6 % alors qu'une obligation de société à 10 ans se négocie à un rendement de 8 %, on dira que l'obligation d'entreprise s'échange à un écart de 200 points de base par rapport au bon du Trésor. L'élargissement des écarts de crédit est le signe d'une inquiétude croissante quant à la capacité des emprunteurs à gérer leur endettement. Le resserrement des écarts témoigne d'une amélioration de la solvabilité des émetteurs privés. Voir également la définition de « rendement » et de « point de base ».
Obligation	Un prêt d'argent consenti par un investisseur à une entreprise ou un gouvernement pour une durée déterminée en contrepartie du paiement d'un taux d'intérêt fixe et le remboursement du montant initial à son terme.	Cyclique(s)/Cyclicalité	Un titre ou un secteur cyclique est réputé être sensible à la situation économique générale. Il offre donc généralement de meilleurs rendements en période de prospérité et de croissance économique, mais de moins bons résultats en période de crise et de contraction économiques.
Option d'achat	Un contrat d'option qui donne à son détenteur le droit, mais pas l'obligation, d'acheter une quantité donnée d'un titre sous-jacent à un prix prédéfini dans un certain délai.	Défaut	Un emprunteur est en défaut lorsqu'il ne verse pas les intérêts prévus ou ne rembourse pas le principal sur un prêt ou un titre à la date prévue.
Matière(s) première(s)	Un actif prenant la forme d'un matériau de base pouvant être acheté et vendu tel que l'or, le pétrole, le café, le blé.	Défensif	Une action ou un secteur défensif est peu sensible à la situation économique générale, de sorte que ses plus-values et dividendes sont généralement stables.
Consommation discrétionnaire	Les biens et services que les consommateurs ne considèrent pas comme essentiels, mais achètent lorsqu'ils disposent de revenus suffisants.	Instruments dérivés	Un titre financier dont la valeur dépend ou découle d'un actif ou groupe d'actifs sous-jacents. Le dérivé lui-même est un contrat entre deux parties ou plus sur la base d'un actif ou d'actifs. Son prix est déterminé par les fluctuations de l'actif sous-jacent. Les actifs sous-jacents les plus fréquents sont notamment les actions, les obligations, les matières premières, les devises, les taux d'intérêt et les indices de marché.
Indice des prix à la consommation (IPC)	Un indice utilisé pour mesurer l'inflation, basé sur le prix d'un panier de biens et de services censés représenter nos dépenses générales.	Diversifié/Diversification	Le fait d'investir dans une variété de sociétés ou d'instruments financiers présentant généralement des performances différentes. Par exemple, investir dans différentes régions ou différents secteurs afin de compenser la performance négative de l'un par la performance positive de l'autre.
Biens de consommation courante	Biens et services que les consommateurs ne sont pas en mesure de supprimer de leur budget, ou auxquels ils refusent de renoncer, quelle que soit leur situation financière.	Dividende	Un montant versé régulièrement par une société à ses investisseurs en contrepartie de leurs actions en portefeuille.
Obligations convertibles	Une obligation convertible est un titre de créance à revenu fixe qui génère des paiements d'intérêts, mais qui peut être converti en un nombre prédéterminé d'actions. La conversion de l'obligation en action peut se faire à certains moments au cours de la vie de l'obligation, et s'effectue généralement à la discrétion du détenteur de l'obligation.		

Terme	Définition	Terme	Définition
Duration	La duration mesure la sensibilité d'un titre à revenu fixe ou d'un fonds obligataire aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation est longue et plus elle est sensible aux fluctuations de taux d'intérêt.	Marché(s) frontière	Les marchés frontière revêtent la forme d'économies moins avancées dans le concert des nations développées et sont moins établis qu'un marché émergent. De nombreux marchés frontière n'ont pas de marchés boursiers développés et, bien qu'ils soient plus petits, moins accessibles et plus risqués que les marchés émergents, ils sont considérés comme des investissements viables.
Gains	Argent obtenu en contrepartie d'un travail ou de services.	Fondamentaux (d'une société)	Un principe, une règle, une loi ou similaire constituant le fondement d'un système. Les fondamentaux d'une société sont des facteurs tels que son modèle commercial, ses bénéfices, son bilan et son endettement.
Marché(s) émergent(s)	Pays en passe de devenir des économies industrialisées ; l'économie d'une nation en développement ou d'un marché émergent s'engage davantage sur les marchés au fur et à mesure de sa croissance. Des pays tels que l'Inde et le Brésil sont considérés comme « émergents ».	Fondamentaux (économiques)	Un principe, une règle, une loi ou similaire constituant le fondement d'un système. Les fondamentaux d'une économie sont par exemple l'inflation, l'emploi et la croissance.
Environnemental, social et gouvernance d'entreprise (ESG)	Un type d'investissement responsable consistant en un ensemble de normes à travers le prisme duquel les opérations d'une société sont filtrées avant qu'il soit possible d'y investir.	Contrats à terme standardisés	Les contrats à terme standardisés sont des contrats financiers qui obligent l'acheteur à acheter un actif, ou le vendeur à vendre un actif (marchandise physique ou instrument financier) à une date future et à un prix définis à l'avance. Les contrats à terme précisent la qualité et la quantité de l'actif sous-jacent. Ils sont standardisés afin de faciliter leur négociation sur les marchés à terme.
Actions	Les actions émises par une société, représentant une participation dans le capital de celle-ci.	Obligations/instruments/titres à caractère général	Titres municipaux qui sont garantis par les recettes fiscales de l'organisme gouvernemental émetteur. Souvent, en cas de défaut, les obligations à caractère général sont assorties d'un droit supérieur sur les actifs ou les recettes fiscales d'une municipalité par rapport aux autres titres de créance.
Prime de risque sur action	Désigne la différence que l'on peut attendre d'un investissement dans une participation ou sur le marché boursier par rapport à un taux « sans risque » théorique (souvent des obligations d'État à plus longue échéance, en supposant que le risque de défaut de l'État est nul). Ce rendement constitue une compensation des investisseurs pour le risque relativement plus élevé qu'ils prennent en investissant dans des actions. Le niveau de la prime varie et dépend du niveau de risque d'une participation, d'un indice ou d'un portefeuille particulier. Il évolue également dans le temps en fonction des fluctuations du risque de marché.	Géopolitique	Les influences au niveau des pays ou régions sur les rapports de force dans les relations internationales.
Zone euro	La région économique composée de tous les États membres de l'Union européenne ayant l'euro pour devise.	Gilts	Titres à revenu fixe émis par le gouvernement du Royaume-Uni.
Fonds négociés en Bourse (ETF)	Un type de fonds d'investissement qui est négocié en Bourse et qui réplique généralement un indice d'actions, une matière première donnée, des obligations ou un panier d'actifs.	Obligations vertes	Les instruments financiers à revenu fixe pouvant générer des avantages positifs sur le climat ou l'environnement.
Ange(s) déchu(s)	Une ou des obligations dont la notation de crédit a été revue à la baisse et qui a/ont été rétrogradée(s) de la catégorie <i>investment grade</i> à la catégorie haut rendement.	Produit intérieur brut (PIB)	Le produit intérieur brut est une mesure monétaire de la valeur de marché de tous les biens et services produits au cours d'une certaine période.
Budgétaire/Politique budgétaire/Dépenses budgétaires	La politique menée par l'État en matière de fiscalité, de dépenses et d'emprunts.	Devise forte	Les devises fortes sont émises par les pays développés possédant une économie industrielle solide et un gouvernement stable. Ce terme désigne généralement la livre sterling britannique, l'euro et le dollar américain.
Mesures de relance budgétaire	La politique d'un gouvernement en matière de fiscalité, de dépenses et d'emprunts visant à stimuler l'économie.	Faucon(s)/Belliciste	Un faucon, également connu sous le nom de faucon de l'inflation, est un décideur ou un conseiller de la Réserve fédérale américaine qui s'intéresse principalement aux taux d'intérêt dans le cadre de la politique budgétaire. Un faucon privilégie généralement des taux d'intérêt relativement élevés en vue de garder l'inflation sous contrôle. En d'autres termes, les faucons sont moins préoccupés par la croissance économique qu'ils ne le sont par la pression récessive exercée par des taux d'inflation élevés.
Revenu fixe/Intérêt fixe	Un prêt d'argent consenti par un investisseur à une entreprise ou un gouvernement pour une durée déterminée en contrepartie du paiement d'un taux d'intérêt fixe et le remboursement du montant initial à son échéance. (également connu sous le terme d'« obligations »)		

Terme	Définition	Terme	Définition
Opérations de couverture	Des opérations visant à réduire des risques considérés comme inutiles ou non souhaités.	Marge(s)	Représente le pourcentage d'une activité ou du chiffre d'affaires d'une entreprise qui a été converti en bénéfices.
Haut rendement	Titres à revenu fixe possédant une notation de crédit peu élevée et considérés comme présentant un risque de défaut plus élevé que les titres de meilleure qualité, mais également un potentiel de rendement plus élevé.	Échéance/Échéances/ Arrivant à échéance	La durée de vie d'un titre à revenu fixe, au terme duquel le montant d'investissement initial doit être remboursé à son détenteur.
Obligations à impact	Un type de titre à revenu fixe au terme duquel les recettes générées sont consacrées uniquement à des projets qui répondront à des critères environnementaux ou sociaux et qui visent à obtenir des résultats spécifiques.	Fusions et acquisitions	L'achat, la vente, la division et le regroupement de différentes sociétés.
Indice	Un portefeuille d'investissements représentant un marché particulier ou une partie de celui-ci. Par exemple, le FTSE 100 est un indice d'actions qui représente les 100 plus grandes sociétés négociées sur la Bourse de Londres.	Moyenne capitalisation	Désigne une société possédant une capitalisation boursière moyenne. Cette capitalisation se base sur la valeur de marché des actions en circulation d'une société cotée en Bourse.
Gilts indexés	Titres à revenu fixe émis par le gouvernement du R.-U. dont la valeur du principal et des intérêts est ajustée en fonction de l'inflation sur toute la durée de vie du titre. On parle également d'Obligations indexées sur l'inflation.	Politique monétaire	Le contrôle de l'argent en circulation et des taux d'intérêt par une banque centrale.
Inflation/Inflationniste	Le taux d'augmentation du coût de la vie. L'inflation est généralement exprimée sous la forme d'un pourcentage annuel comparant les prix moyens au cours d'un mois donné à ceux observés le même mois de l'année précédente.	Relance monétaire	Une mesure prise par un gouvernement pour accélérer la croissance économique en augmentant l'offre monétaire (la quantité d'argent disponible dans l'économie) ou en abaissant les taux d'intérêt.
Obligations/Titres indexés sur l'inflation	Titres à revenu fixe dont la valeur tant du principal que des intérêts est ajustée en fonction de l'inflation sur toute la durée de vie du titre. On parle également d'obligations indexées.	Options	Contrats financiers qui donnent le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif donné à un prix déterminé au plus tard à une date spécifiée.
Investment grade	Titres à revenu fixe assorties d'une notation de crédit moyenne ou élevée, considérés comme présentant un risque de défaut moindre que les titres plus faiblement notés.	Surpondération(s)	Le fait d'investir davantage dans une société, une région ou un secteur par rapport à l'indice de référence ou à une valeur de comparaison.
Levier financier/ Endettement/Effet de levier	Dans le cas d'une société, le « levier financier », également appelé « endettement », indique le rapport entre la dette de la société et son actif. Une société dont la dette est nettement supérieure à son capital est considérée comme endettée. Ce terme peut également faire référence à un fonds qui emprunte de l'argent ou utilise des produits dérivés pour amplifier une position d'investissement.	Obligations perpétuelles	Les obligations perpétuelles sont des obligations sans date d'échéance. Bien que les obligations perpétuelles soient remboursables, elles paient un flux régulier d'intérêts sans date de remboursement.
Liquidité	La liquidité d'un actif ou d'un titre désigne la facilité avec laquelle il peut être vendu ou acheté rapidement sur le marché sans que son prix soit affecté. La liquidité du marché désigne la facilité avec laquelle il est possible de vendre ou d'acheter des actifs à un prix stable sur un marché, tel que le marché boursier d'un pays.	Portefeuille	Un ensemble d'investissements.
Position longue	Désigne le fait de détenir un titre dans l'espoir que sa valeur augmente.	Options de vente	Un contrat d'option qui donne à son détenteur le droit, mais pas l'obligation, de vendre une quantité donnée d'un titre sous-jacent à un prix prédéfini au cours d'une période spécifiée.
À échéance longue/plus longue	Une description ajoutée à certains actifs générant des revenus, précisant que la date d'échéance se situe dans un avenir lointain.	Resserrement quantitatif	Situation où les banques centrales augmentent les taux d'intérêt ou vendent des titres sur le marché libre pour diminuer la monnaie en circulation.
Macroéconomique	La performance et le comportement d'une économie, y compris des facteurs tels que la production économique, le chômage, l'inflation et les investissements.	Quasi-souverain	Un type de société du secteur privé bénéficiant de l'appui de l'État. La plupart des sociétés quasi-publiques sont créées au départ comme des agences du gouvernement avant de devenir des entités distinctes.
		Actifs réels	Les actifs réels sont des actifs physiques tangibles (p. ex., un bien ou un terrain). Les actifs réels comprennent les métaux précieux, les matières premières, les infrastructures, les biens immobiliers, les terres agricoles, les machines et le pétrole.
		Valeur relative	L'attrait d'un instrument financier par rapport à un autre, mesuré en termes de risque, de liquidité et de rendement.

Terme	Définition	Terme	Définition
Rendement(s)	La plus-value ou la moins-value d'un investissement sur une période déterminée, exprimée sous la forme d'un pourcentage ou en termes monétaires.	Écart	La différence entre le rendement d'une obligation d'entreprise et celui d'une obligation d'État ayant la même échéance. Le rendement est le revenu généré par un investissement exprimé en pourcentage de la valeur de marché de cet investissement au moment du calcul.
Chiffre d'affaires	Le chiffre d'affaires, souvent désigné comme les ventes, correspond aux produits des opérations commerciales normales d'une entreprise et d'autres activités commerciales.	Écart-type	Une mesure statistique de la dispersion d'un ensemble de données par rapport à sa moyenne.
Obligations-recettes	Obligations municipales utilisées pour financer des projets générateurs de revenus et garanties par une source de revenus bien définie. Généralement, les obligations-recettes sont émises par toute agence du gouvernement ou fonds géré à la façon d'une société, par exemple les entités ayant à la fois des revenus et des dépenses d'exploitation.	Action(s)	Également connu sous le terme d'actions, un titre de participation représente la propriété d'une fraction d'une société cotée sur le marché boursier.
Étoile(s) montante(s)	Une ou plusieurs obligations dont la notation de crédit peut être relevée à court terme pour atteindre le niveau <i>investment grade</i> .	Qualité ou catégorie inférieure à <i>investment grade</i>	Titres obligataires émis avec une notation de crédit faible. Ces titres sont considérés comme présentant un risque de défaut plus élevé.
Actif à risque	Un actif présentant un certain risque. Les actifs à risques font généralement référence aux actifs présentant un degré élevé de volatilité des prix, comme les actions, les matières premières, les obligations à haut rendement et les devises.	Obligations subordonnées	Un prêt ou un titre qui se classe à un rang inférieur aux autres prêts ou titres en ce qui concerne les créances sur les actifs ou les revenus.
Stratégies de prime de risque	Elles visent à capturer la prime de risque associée à la tarification du marché, étant entendu que la « prime de risque » fait référence au rendement excédentaire que l'on peut attendre d'un investissement par rapport au rendement qui pourrait être généré par un actif « sans risque ».	Obligations durables	Instruments financiers à revenu fixe dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer un ensemble de projets à la fois écologiques et sociaux.
« Valeur refuge »	Terme qui désigne les actifs considérés par les investisseurs comme relativement sûrs et protégés contre la baisse de leurs cours en période d'instabilité des marchés.	« Tapering » / Réduction de l'assouplissement quantitatif (des rachats d'actifs sur les marchés)	La réduction des programmes d'assouplissement quantitatif ou d'achat d'obligations par une banque centrale.
Titres	Un actif financier négociable, par exemple l'action de société ou un titre à revenu fixe également appelé « obligation ».	Rendement(s) total(totaux)	La plus-value ou moins-value générée par un investissement sur une période donnée. Le rendement total inclut les revenus (sous forme d'intérêts ou de dividendes) et les plus-values de capital.
Action(s)	Également connu sous le terme d'actions, un titre de participation représente la propriété d'une fraction d'une société cotée sur le marché boursier.	Bons du Trésor américain (Treasuries)	Titres américains de créance d'État assortis d'une échéance de plus de 10 ans. Les bons du Trésor versent des intérêts deux fois par an.
Position courte	Une façon pour un gestionnaire de fonds d'exprimer son point de vue selon lequel le marché ou un titre risque de voir sa valeur baisser.	Titres du Trésor protégé contre l'inflation (« TIPS », Treasury Inflation-Protected Securities)	Titres américains de créance d'État dont la valeur du principal et des intérêts est ajustée en fonction de l'Indice des prix à la consommation sur toute la durée de vie du titre.
À courte échéance	Une description ajoutée à certains actifs générant des revenus, précisant que la date d'échéance est à très court ou court terme.	Sous-pondération/ sous-pondéré/ sous-exposé	Le fait de moins investir dans une société, une région ou un secteur par rapport à l'indice de référence ou à une valeur de comparaison.
Petite capitalisation	Désigne une société possédant une capitalisation boursière peu élevée. Cette capitalisation se base sur la valeur de marché des actions en circulation d'une société cotée en Bourse.	Volatilité	Baisses ou hausses fréquentes et/ou importantes du cours ou de la valeur d'un investissement, ou d'un marché.
Obligations sociales	Les obligations sociales sont des instruments à revenu fixe dont « l'utilisation du produit » est entièrement consacrée à des projets ou activités qui favorisent l'amélioration du bien-être social et ont un impact social positif directement pour les populations vulnérables, marginalisées, moins bien loties ou autrement exclues ou défavorisées.	Pondération(s)	L'exposition à une société, un secteur ou un marché dans un fonds, généralement exprimée sous la forme d'un pourcentage (« le Fonds détenait une pondération de 20 % dans les sociétés américaines »).
		Rendement	Les revenus perçus sur les investissements, soit exprimés sous la forme d'un pourcentage de la valeur de marché actuelle de l'investissement, soit sous la forme des dividendes perçus par le détenteur.
		Courbe(s) de taux	La courbe de rendements est la représentation graphique des taux d'intérêt, à un moment précis, d'obligations possédant la même notation de crédit, mais des échéances différentes.

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Irlande - 38 545 235				Brésil (suite)			
(31 décembre 2020 : -)				20 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	3 122 538	0,74
34 086 600	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	38 545 235	9,16	Canada - 766 481			
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				(31 décembre 2020 : 745 073)			
		38 545 235	9,16	584 862	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	526 370	0,12
Obligations				249 175	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5.250% 01-Apr-2029	240 111	0,06
Australie - 15 540 661				Chili - 1 582 969			
(31 décembre 2020 : 22 129 960)				(31 décembre 2020 : -)			
500 000	AFG 2021-2 Trust '2021-2 B' FRN 1.315% 10-Mar-2053	319 515	0,08	550 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	469 572	0,11
3 700 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 0.650% 21-Nov-2022	3 281 471	0,78	1 100 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1 113 397	0,27
2 320 000	Bluestone Sapphire XXV 2021-1 '2021-1 A1L' FRN 1.083% 21-Sep-2053	1 489 943	0,35	Chine - 15 989 082			
530 000	Flexi ABS Trust 2021-2 '2021-2 C' FRN 1.515% 12-Aug-2027	338 661	0,08	(31 décembre 2020 : -)			
197 462	Interstar Millennium Series 2006-1 Trust '2006-1 A' FRN 0.430% 27-Mar-2038	116 553	0,03	6 500 000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	915 740	0,22
175 258	Interstar Millennium Series 2006-4H Trust '2006-4H A2' FRN 0.509% 07-Nov-2039	106 343	0,02	6 600 000	China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	946 484	0,22
500 000	Latitude Australia Personal Loans Series 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 1.473% 17-Apr-2030	320 200	0,08	96 000 000	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	14 126 858	3,36
1 314 254	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1.910% 25-Oct-2050	846 618	0,20	Colombie - 1 954 448			
944 000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2.110% 25-Dec-2051	612 030	0,14	(31 décembre 2020 : 3 213 778)			
582 000	Liberty Series 2021-1 0.000% 10-Nov-2053	372 797	0,09	750 000	Colombia Government International Bond 3.875% 25-Apr-2027	667 933	0,16
700 000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.062% 22-Jan-2053	457 224	0,11	880 500 000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	173 277	0,04
2 670 000	Pepper I-Prime 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 1.415% 15-Jul-2053	1 705 662	0,40	3 324 600 000	Colombian TES 7.250% 18-Oct-2034	666 672	0,16
278 363	Pepper Residential Securities Trust NO 18 FRN 2.115% 12-Aug-2058	178 941	0,04	2 100 000 000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	446 566	0,10
352 007	Pepper Residential Securities Trust NO 18 FRN 2.765% 12-Aug-2058	226 647	0,05	Chypre - 1 107 760			
1 000 000	Pepper Residential Securities Trust No. 30 FRN 1.815% 15-Jan-2063	640 095	0,15	(31 décembre 2020 : -)			
1 030 000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 1.020% 23-Apr-2063	658 499	0,16	1 070 000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	1 107 760	0,26
500 000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 FRN 1.220% 23-Apr-2063	319 662	0,08	République dominicaine - 315 107			
700 000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1.915% 17-Aug-2028	451 396	0,11	(31 décembre 2020 : -)			
410 000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6.500% 07-Oct-2025	375 551	0,09	350 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	315 107	0,08
1 130 000	Resimac Bastille Trust Series 2021-2NC '2021-2NCX C' FRN 1.763% 03-Feb-2053	723 303	0,17	Égypte - 3 494 848			
708 000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 1.515% 12-Mar-2053	453 930	0,11	(31 décembre 2020 : 2 599 768)			
1 635 000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.015% 15-Jun-2052	1 050 998	0,25	400 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.200% 30-Sep-2033	325 918	0,08
770 000	Think Tank Residential Series 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 1.767% 10-Mar-2054	494 622	0,12	500 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 31-Jan-2027	461 003	0,11
Autriche - 5 850 765				15 500 000	France Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 18-Jan-2022	868 125	0,20
(31 décembre 2020 : 4 794 640)				22 000 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 01-Mar-2022	1 217 669	0,29
800 000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.375% 15-Apr-2027	775 440	0,18	12 000 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 06-Sep-2022	622 133	0,15
3 300 000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.100% 20-Sep-2117	5 075 325	1,21	France - 16 636 121			
Belgique - 694 143				(31 décembre 2020 : 19 981 703)			
(31 décembre 2020 : 586 500)				200 000	BPCE SA FRN 2.125% 13-Oct-2046	195 020	0,05
600 000	Ethias SA 5.000% 14-Jan-2026	694 143	0,17	2 872 000	BPCE SA 'MTN' FRN 1.051% 31-May-2022	2 544 119	0,60
Bermudes - 141 692				2 800 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	2 800 812	0,66
(31 décembre 2020 : 115 334)				2 800 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	2 801 540	0,66
137 000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	141 692	0,03	2 810 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Mar-2022	2 813 470	0,67
Brésil - 4 483 106				900 000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	890 055	0,21
(31 décembre 2020 : 3 277 496)				200 000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN (Perpetual) 3.500% 21-Dec-2028	200 060	0,05
1 490 000	Arcos Dorados Holdings Inc 'REGS' 5.875% 04-Apr-2027	1 360 568	0,33	1 600 000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	1 669 952	0,40
				2 300 000	Orano SA 'EMTN' 3.375% 23-Apr-2026	2 469 476	0,59
				250 000	Parts Europe SA 'REGS' FRN 4.000% 20-Jul-2027	251 617	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Allemagne - 42 455 945				Japon - 23 853 958			
(31 décembre 2020 : 95 681 356)				(31 décembre 2020 : 21 855 803)			
17 000 000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	17 019 805	4,05	3 100 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	23 853 958	5,67
400 000	Commerzbank AG FRN (Perpetual) 6.125% 09-Oct-2025	438 004	0,10				
8 361 000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	8 363 341	1,99				
5 500 000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	5 505 555	1,31				
8 295 000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Mar-2022	8 308 521	1,97				
2 500 000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 4.000% 31-Jan-2028	2 551 000	0,61				
260 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	269 719	0,06				
Ghana - 298 838				Kazakhstan - 607 118			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : -)			
400 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11-Feb-2027	298 838	0,07	300 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 10.950% 06-May-2026	607 118	0,14
Indonésie - 305 984				Luxembourg - 254 805			
(31 décembre 2020 : 3 622 277)				(31 décembre 2020 : 1 926 714)			
350 000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	305 984	0,07	247 328	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	254 805	0,06
Irlande - 12 160 963				Mexique - 4 200 151			
(31 décembre 2020 : 7 558 340)				(31 décembre 2020 : 2 935 923)			
496 922	Atom Mortgage Securities DAC FRN 1.400% 22-Jul-2031	593 407	0,14	94 569 400	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	3 856 307	0,92
781 313	Berg Finance 2021 DAC '2021-1 B' FRN 1.450% 22-Apr-2033	781 890	0,19	400 000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	343 844	0,08
180 246	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	179 277	0,04				
800 000	Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC FRN 0.907% 18-Oct-2030	798 602	0,19				
620 221	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 1.400% 17-Aug-2033	622 255	0,15				
137 972	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	138 691	0,03				
500 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	508 315	0,12				
437 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	444 549	0,11				
1 009 000	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.433% 25-Oct-2061	1 012 626	0,24				
709 419	Rathlin Residential 2021-1 DAC '2021-1X A' FRN 1.432% 27-Sep-2075	699 685	0,17				
312 503	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.444% 30-Jul-2075	311 266	0,07				
2 820 000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.757% 24-Dec-2059	2 835 605	0,67				
131 038	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 1.700% 17-May-2031	156 390	0,04				
430 000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	429 458	0,10				
827 135	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 1.800% 17-Aug-2031	982 005	0,23				
1 400 000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.251% 22-Jul-2029	1 666 942	0,40				
Italie - 15 746 026				Pays-Bas - 4 610 321			
(31 décembre 2020 : 26 124 483)				(31 décembre 2020 : 9 926 384)			
400 000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2025	445 200	0,10	200 000	Achmea BV FRN (Perpetual) 4.625% 24-Mar-2029	212 550	0,05
200 000	Assicurazioni Generali SpA FRN (Perpetual) 6.416% 08-Feb-2022	239 083	0,06	1 903 000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	1 902 048	0,45
3 370 000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	3 399 487	0,81	592 000	Athora Netherlands NV FRN (Perpetual) 7.000% 19-Jun-2025	664 372	0,16
250 000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) 3.750% 27-Feb-2025	247 344	0,06	600 000	LeasePlan Corp NV FRN (Perpetual) 7.375% 29-May-2024	663 300	0,16
9 600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	10 869 312	2,58	410 725	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	420 102	0,10
500 000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	545 600	0,13	750 000	Titan Holdings II BV 'REGS' 5.125% 15-Jul-2029	747 949	0,18
				Nouvelle-Zélande - 1 032 229			
				(31 décembre 2020 : -)			
				1 056 000	ASB Finance Ltd 'EMTN' 0.250% 08-Sep-2028	1 032 229	0,25
				Pérou - 197 567			
				(31 décembre 2020 : -)			
				200 000	Peruvian Government International Bond 1.950% 17-Nov-2036	197 567	0,05
				Portugal - 2 238 126			
				(31 décembre 2020 : 2 949 458)			
				400 000	Caixa Geral de Depositos SA FRN (Perpetual) 10.750% 30-Mar-2022	411 000	0,10
				1 700 000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	1 827 126	0,43
				République de Serbie - 229 222			
				(31 décembre 2020 : -)			
				250 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	229 222	0,05
				Roumanie - 528 753			
				(31 décembre 2020 : 1 727 081)			
				2 500 000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	528 753	0,13
				Russie - 2 171 295			
				(31 décembre 2020 : 2 248 396)			
				98 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026	1 125 735	0,27
				90 400 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	1 045 560	0,25
				Afrique du Sud - 1 372 932			
				(31 décembre 2020 : 228 009)			
				9 000 000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	461 615	0,11
				14 000 000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	698 713	0,17
				3 462 597	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	212 604	0,05
				Espagne - 22 103 330			
				(31 décembre 2020 : 9 722 581)			
				600 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 1.750% 09-Mar-2028	576 318	0,14

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Espagne (suite)				Royaume-Uni (suite)			
1 100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	1 144 665	0,27	499 000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2.300% 15-Nov-2028	597 048	0,14
1 100 000	CellnEx Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	1 095 622	0,26	1 224 962	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC FRN 1.000% 22-Nov-2028	1 229 323	0,29
2 400 000	Liberbank SA FRN 6.875% 14-Mar-2027	2 435 208	0,58	500 000	Provident Financial Plc 'EMTN' FRN 8.875% 13-Jan-2032	635 462	0,15
3 365 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	3 436 641	0,81	4 358 000	Prudential Plc 'EMTN' FRN 2.950% 03-Nov-2033	3 821 917	0,91
6 400 000	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2022	6 401 280	1,52	152 000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	181 172	0,04
6 400 000	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2022	6 406 080	1,52	508 647	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS2X B1C' FRN 0.245% 12-Jun-2044	482 718	0,11
413 131	TDA 18-Mixto FTA FRN 0.162% 22-Jun-2045	408 966	0,10	535 636	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS3X M1C' FRN 0.000% 12-Jun-2044	510 441	0,12
200 000	Unicaja Banco SA FRN (Perpetual) 4.875% 18-Nov-2026	198 550	0,05	159 000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2.804% 23-Jan-2029	189 795	0,05
Suède - 1 820 236				États-Unis d'Amérique - 60 424 210			
(31 décembre 2020 : 1 685 211)				(31 décembre 2020 : 53 426 151)			
2 050 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'REGS' FRN 0.846% 12-Dec-2022	1 820 236	0,43	695 000	Citigroup Capital XVIII FRN 1.137% 28-Jun-2067	747 652	0,18
Suisse - 928 939				France - 1 955 449			
(31 décembre 2020 : 2 971 622)				(31 décembre 2020 : 966 783)			
400 000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 6.375% 21-Aug-2026	381 782	0,09	1 000 000	Odyssee Investment BidCo Circet Europe Term Loan 0.000% 09-Jul-2028	1 001 460	0,24
250 000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	239 107	0,06	972 010	SFR Group S.A. EUR Term Loan B 3.000% 21-Jun-2025	953 989	0,22
340 000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual) 7.125% 29-Jul-2022	308 050	0,07	Irlande - 1 185 558			
Ukraine - 854 601				(31 décembre 2020 : -)			
(31 décembre 2020 : 263 663)				1 185 558			
350 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2022	307 599	0,07	1 000 000	Platform Bidco Limited Valeo Foods Term Loan 0.000% 28-Jun-2028	1 185 558	0,28
650 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	547 002	0,13	Pays-Bas - 3 999 130			
Royaume-Uni - 50 725 984				(31 décembre 2020 : -)			
(31 décembre 2020 : 38 596 726)				3 999 130			
627 704	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0.462% 17-Mar-2039	702 343	0,17	1 000 000	Corialis International NV Term Loan 3.500% 17-Jul-2028	997 500	0,24
424 000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.550% 25-Jul-2058	506 912	0,12	1 000 000	Kouti B.V. Titan Holdings Term Loan 3.750% 30-Jun-2028	1 002 815	0,24
704 000	BAT Capital Corp 5.282% 02-Apr-2050	705 058	0,17	1 000 000	Kraton Polymers Holdings B.V. Term Loan 0.000% 18-Nov-2028	1 003 750	0,24
2 390 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	2 849 332	0,68	1 000 000	UPC Broadband Holding B.V. Term Loan 3.000% 31-Jan-2029	995 065	0,23
1 742 663	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.250% 15-Nov-2032	1 636 154	0,39	Suède - 1 000 875			
2 396 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	2 351 099	0,56	(31 décembre 2020 : 1 005 235)			
948 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	929 263	0,22	1 000 875			
1 287 635	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1.150% 17-Oct-2051	1 536 591	0,37	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
640 000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	765 984	0,18	1 000 875			
500 000	esure Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Jul-2026	597 749	0,14	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
902 771	Eurosail 2006-1 Plc '2006-1X B1A' FRN 0.000% 10-Jun-2044	874 403	0,21	1 000 875			
3 079 000	Greene King Finance Plc FRN 2.178% 15-Mar-2036	3 010 630	0,72	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
2 850 000	Harbour Energy Plc 'REGS' 5.500% 15-Oct-2026	2 501 709	0,59	1 000 875			
2 072 000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	2 596 969	0,62	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
1 715 000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 04-Jul-2029	1 890 359	0,45	1 000 875			
1 715 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	1 729 106	0,41	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
1 750 000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	1 586 402	0,38	1 000 875			
1 226 934	Landmark Mortgage Securities No 1 Plc FRN 0.000% 17-Jun-2038	1 152 596	0,27	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
1	Ludgate Funding Plc '2006-1X BB' FRN 0.000% 01-Dec-2060	1	0,00	1 000 875			
1 073 089	Marston's Issuer Plc FRN 1.454% 15-Oct-2027	1 193 180	0,28	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
523 000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 1.696% 15-Jul-2029	622 304	0,15	1 000 875			
500 000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 '2021-3X C' FRN 0.000% 15-Nov-2029	595 844	0,14	(31 décembre 2020 : 1 000 875)			
Total des investissements en obligations				317 678 716 75,49			
Prêts à effet de levier				Prêts à effet de levier			
France - 1 955 449				France - 1 955 449			
(31 décembre 2020 : 966 783)				(31 décembre 2020 : 966 783)			
1 955 449				1 955 449			
Irlande - 1 185 558				Irlande - 1 185 558			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : -)			
1 185 558				1 185 558			
Pays-Bas - 3 999 130				Pays-Bas - 3 999 130			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : -)			
3 999 130				3 999 130			
Suède - 1 000 875				Suède - 1 000 875			
(31 décembre 2020 : 1 005 235)				(31 décembre 2020 : 1 005 235)			
1 000 875				1 000 875			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Prêts à effet de levier (suite)			
Royaume-Uni - 8 117 495			
(31 décembre 2020 : 7 122 782)			
1 000 000	CD&R Firefly Bidco Limited Term Loan 4.906% 23-Jun-2025	1 185 569	0,28
1 000 000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 4,800% 28-Jul-2028	1 191 546	0,29
1 000 000	Eagle Bidco Limited Term Loan 0.000% 31-Jan-2029	1 186 802	0,28
1 000 000	IVC Acquisition Ltd Term Loan 4,667% 13-Feb-2026	1 189 873	0,28
416 839	Project Jura Credit Senior Term Loan 2,930% 25-Jan-2022	495 924	0,12
395 614	Project Panther Term Loan 3,800% 29-Oct-2021	164 859	0,04
1 292 008	TC Funding I Limited Term Loan 2,504% 26-Sep-2023	1 522 127	0,36
1 000 000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 4,813% 06-Jun-2025	1 180 795	0,28
États-Unis d'Amérique - 3 379 326			
(31 décembre 2020 : 2 025 293)			
1 000 000	Solera Polaris Newco LLC Term Loan 5,298% 02-Jun-2028	1 191 362	0,28
1 858 750	Virgin Media SFA Finance Ltd Term Loan 3,304% 10-Nov-2027	2 187 964	0,52
Total des investissements en prêts à effet de levier		19 637 833	4,66
Swaps de défaut de crédit - 6 851 302			
(31 décembre 2020 : 10 676 955)			
(1 450 000)	CDS Altice France SA 5,000% 20-Dec-2026	95 338	0,02
(5 800 000)	CDS Barclays Bank Plc 1,000% 20-Dec-2023	66 418	0,02
3 200 000	CDS Barclays Bank Plc 1,000% 20-Dec-2028	54 703	0,01
(9 000 000)	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun-2022	34 391	0,01
(1 200 000)	CDS Cellnex Telecom SA 5,000% 20-Dec-2026	213 908	0,05
(4 400 000)	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dec-2023	73 094	0,02
(1 800 000)	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dec-2023	17 936	0,00
900 000	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dec-2028	28 241	0,01
(900 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	15 662	0,00
(100 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	1 740	0,00
(900 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	15 662	0,00
(100 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	1 740	0,00
(100 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	1 740	0,00
(100 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	1 740	0,00
(900 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	15 662	0,00
(1 000 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	17 402	0,00
(100 000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	1 740	0,00
(85 990 000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 1,000% 20-Dec-2026	2 227 152	0,53
(153 700 000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 32 Version 1 1,000% 20-Dec-2026	3 430 391	0,82
(6 200 000)	CDS Naturgy Energy Group, S.A. 1,000% 20-Mar-2022	10 837	0,00
(800 000)	CDS OI European Group BV 5,000% 20-Dec-2026	79 693	0,02
(3 700 000)	CDS Societe Generale 1,000% 20-Dec-2022	25 498	0,01
1 800 000	CDS Societe Generale 1,000% 20-Dec-2027	23 715	0,01
(1 650 000)	CDS Virgin Media Finance Plc 5,000% 20-Dec-2026	190 662	0,05
(1 650 000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5,000% 20-Dec-2026	207 977	0,05
Total des swaps de défaut de crédit		6 851 302	1,63
Options sur devises - 115 538			
(31 décembre 2020 : 149 741)			
3 200 000	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7,380	78 334	0,02
3 600 000	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1,123	4 408	0,00
3 600 000	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1,132	14 076	0,00
3 600 000	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1,138	10 231	0,00
3 600 000	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9,190	12	0,00
3 600 000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8,650	166	0,00
3 600 000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8,800	8 311	0,00
Total des options sur devises		115 538	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps de taux d'intérêt - 896 802			
(31 décembre 2020 : -)			
9 500 000	IRS Pay Fixed 0,5287% Receive 1 Year GBP SONIA OIS Compound 10-Dec-2051	896 802	0,21
Total des swaps de taux d'intérêt		896 802	0,21
Swaptions - 143 013			
(31 décembre 2020 : 2 456 782)			
153 700 000	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Put 16-Mar-2022 1,100	4 523	0,00
56 800 000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 16-Feb-2022 0,425	47 560	0,01
56 800 000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 16-Mar- 2022 0,425	57 248	0,02
56 800 000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 19-Jan-2022 0,425	33 682	0,01
Total des swaptions		143 013	0,04

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 3 776 347				
(31 décembre 2020 : 157 757)				
(21)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 798 040)	19 721	0,00
(192)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(25 582 080)	143 413	0,03
(245)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(36 017 450)	722 004	0,17
(596)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(67 294 360)	340 661	0,08
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(171 370)	2 429	0,00
(145)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(29 977 300)	1 293 487	0,31
(75)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(87 255 344)	272 855	0,07
466	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	41 540 571	22 417	0,01
(416)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(47 929 480)	87 287	0,02
(3)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(446 160)	1 747	0,00
(382)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(56 811 051)	870 326	0,21
Total des contrats à terme standardisés ouverts			3 776 347	0,90
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 6 248 056 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 7 499 543)				
			6 248 056	1,48
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			393 892 842	93,59

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - (9 301 741)			
(31 décembre 2020 : (14 557 919))			
780 000	CDS Anglo American 5,000% 20-Dec-2026	(150 611)	(0,04)
4 750 000	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun-2027	(12 507)	(0,00)
1 083 000	CDS Borgwarner Inc 1,000% 20-Dec-2026	(16 603)	(0,00)
1 625 000	CDS Borgwarner Inc 1,000% 20-Dec-2026	(24 575)	(0,01)
1 192 000	CDS Borgwarner Inc 1,000% 20-Dec-2026	(18 274)	(0,00)
37 900 000	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5,000% 20-Dec-2026	(3 072 063)	(0,73)
97 900 000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1,000% 20-Dec-2026	(2 185 005)	(0,52)
69 207 000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1,000% 20-Dec-2026	(1 481 008)	(0,35)
2 200 000	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dec-2028	(81 475)	(0,02)
200 000	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Dec-2022	(1 221)	(0,00)
1 800 000	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Dec-2022	(10 988)	(0,00)
780 000	CDS Glencore Finance Europe SA 5,000% 20-Dec-2026	(145 817)	(0,04)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit (suite)				Contrats à terme standardisés ouverts - (1 976 470)				
780 000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Dec-2026	(159 784)	(0,04)	(31 décembre 2020 : (767 997))				
780 000	CDS Holcim Ltd 1.000% 20-Dec-2026	(10 748)	(0,00)	346	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	59 294 020	(887 066)	(0,21)
3 350 000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	(397 626)	(0,10)	1 032	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	115 614 960	(139 351)	(0,04)
44 350 000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2024	(973 625)	(0,23)	(6)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(691 290)	(5 435)	(0,00)
22 150 000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2031	(283 016)	(0,07)	(282)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(36 418 655)	(552 285)	(0,13)
610 000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(35 758)	(0,01)	(1 509)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(161 194 036)	(389 317)	(0,09)
1 040 000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(60 964)	(0,02)	(7)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 209 469)	(3 016)	(0,00)
(1 650 000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(53 606)	(0,01)	Total des contrats à terme standardisés ouverts				
(1 450 000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(47 109)	(0,01)	(1 976 470) (0,47)				
(341 000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1 572)	(0,00)	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (5 644 555) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (2 543 654))				
100 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(1 174)	(0,00)	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
400 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(4 695)	(0,00)	(21 587 074) (5,13)				
800 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(9 390)	(0,00)	Actifs courants nets				
760 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(8 921)	(0,00)	48 527 461 11,54				
800 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(9 390)	(0,00)	Total des actifs nets				
390 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(4 578)	(0,00)	420 833 229 100,00				
(3 350 000)	CDS Unibail-Rodamco-Westfield 1.000% 20-Dec-2026	(39 638)	(0,01)	^ Investissement dans un Compartiment de la Société				
Total des swaps de défaut de crédit				Les contreparties des swaps de défaut de crédit sont Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse, Goldman Sachs, JPMorgan Chase Bank et Morgan Stanley.				
(9 301 741) (2,21)				Les contreparties des options sur devises sont Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs, Morgan Stanley et UBS AG.				
Options sur devises - (58 992)				Les contreparties des swaptions sont BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited et Goldman Sachs.				
(31 décembre 2020 : (91 280))				La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.				
(3 200 000)	Euro/Chinese yuan Call 11-Feb-2022 7.589	(634)	(0,00)	Analyse du portefeuille				
(3 200 000)	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.280	(41 642)	(0,01)	% du Total des actifs				
(3 600 000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.105	(365)	(0,00)	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				
(5 400 000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.108	(792)	(0,00)	79,41				
(3 600 000)	US dollar/Euro Call 21-Jan-2022 1.113	(2 140)	(0,00)	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis autres que ceux admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				
(3 600 000)	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.150	(1 368)	(0,00)	4,38				
(3 600 000)	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.148	(3 562)	(0,00)	Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé				
(3 600 000)	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	(12)	(0,00)	0,84				
(3 600 000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	(166)	(0,00)	Instruments financiers dérivés de gré à gré				
(3 600 000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	(8 311)	(0,00)	3,18				
Total des options sur devises				Autres actifs courants				
(58 992) (0,01)				12,19				
Swaptions - (4 605 316)				Total des actifs				
(31 décembre 2020 : (524 840))				100,00				
(155 500 000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Put 17-Mar-2022 3.000	(91)	(0,00)	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				
(141 000 000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 17- Mar-2022 2.900	(8)	(0,00)	79,41				
(83 300 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 Put 22-Sep-2022 3.000	(11 497)	(0,00)	4,38				
(123 700 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.525	(225 323)	(0,06)	0,84				
(106 300 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 17-Feb-2022 0.525	(193 629)	(0,05)	3,18				
(123 700 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525	(128 210)	(0,03)	12,19				
(106 300 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 17-Feb-2022 0.525	(110 176)	(0,03)	Total des actifs				
(251 200 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 20-Oct-2022 3.000	(79 027)	(0,02)	100,00				
(153 700 000)	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Call 16-Mar-2022 1.100	(3 827 559)	(0,91)					
(56 800 000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.825	(6 705)	(0,00)					
(56 800 000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 16-Mar-2022 0.850	(12 714)	(0,00)					
(56 800 000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 19-Jan-2022 0.725	(2 803)	(0,00)					
(166 600 000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 22-Sep-2022 3.000	(7 574)	(0,00)					
Total des swaptions								
(4 605 316) (1,10)								

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							BNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions W en USD (Cap.) (couverte)							
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	Euro	Dollar américain	21 522	24 331	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29	
							EUR						29	
							USD						33	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)								Dollar américain	Euro	24 331	21 524	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Livre sterling	Euro	166	197	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	Dollar américain	Euro	4 720	4 170	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
							EUR		880 809	779 757	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 714)	
							EUR						(1 743)	
							GBP						1 648 429	
Euro	Livre sterling	61 757	52 081	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(237)	USD						(1 973)	
Euro	Livre sterling	10 937 949	9 289 893	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(120 229)								
Euro	Livre sterling	5 769	4 918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(84)								
Euro	Livre sterling	37 421	31 984	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(651)								
Euro	Livre sterling	2 560	2 198	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(57)								
Euro	Livre sterling	53 182	44 742	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(77)								
Livre sterling	Euro	7 242	8 623	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)								
							EUR						(121 338)	
							GBP						(101 912)	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)														
Livre sterling	Euro	9 933	11 605	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	218	EUR						218	
							GBP						183	
CBNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte)														
Livre sterling	Euro	10 000 000	11 796 773	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	106 678	EUR						2 715 125	
Livre sterling	Euro	118 931 869	138 961 527	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 608 447	GBP						2 280 433	
Euro	Livre sterling	64 757	55 000	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(712)	EUR						(2 259)	
Livre sterling	Euro	664 390	792 401	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 547)	GBP						(1 897)	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions R en USD (couverte)														
Dollar américain	Euro	4 794	4 236	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	EUR						(1 782)	
Dollar américain	Euro	915 445	810 420	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 781)	USD						(2 017)	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund – Catégorie d'actions T en USD (couverte)														
Dollar américain	Euro	50 364	44 498	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	EUR						(18 008)	
Dollar américain	Euro	9 249 628	8 188 452	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(17 998)	USD						(20 382)	

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Guernesey - 3 237 321			
(31 décembre 2020 : 3 893 613)		3 237 321	2,62
5 395 536	Sherborne Investors Guernsey C Ltd	3 237 321	2,62
Royaume-Uni - 12 319 172			
(31 décembre 2020 : 23 874 449)		12 319 172	9,96
451 497	Electra Private Equity Plc	312 436	0,25
12 006 736	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	12 006 736	9,71
Total des investissements dans des organismes de placement collectif		15 556 493	12,58
Obligations			
Allemagne - 4 005 140			
(31 décembre 2020 : -)		4 005 140	3,24
4 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.875% 15-Mar-2022	4 005 140	3,24
Royaume-Uni - 4 997 275			
(31 décembre 2020 : 7 004 160)		4 997 275	4,04
5 000 000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-May-2022	4 997 275	4,04
Total des investissements en obligations		9 002 415	7,28
Certificats de dépôt			
Australie - 4 986 482			
(31 décembre 2020 : -)		4 986 482	4,03
5 000 000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.000% 05-Sep-2022 CD	4 986 482	4,03
Belgique - 3 999 167			
(31 décembre 2020 : 7 999 961)		3 999 167	3,23
4 000 000	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 18-Feb-2022 CD	3 999 167	3,23
Canada - 5 003 046			
(31 décembre 2020 : 5 001 123)		5 003 046	4,04
5 000 000	Toronto-Dominion Bank/The 0.620% 01-Dec-2022 CD	5 003 046	4,04
Suisse - 2 001 669			
(31 décembre 2020 : 17 003 555)		2 001 669	1,62
2 000 000	UBS AG/London 0.650% 07-Dec-2022 CD	2 001 669	1,62
Émirats arabes unis - 4 499 494			
(31 décembre 2020 : 4 000 376)		4 499 494	3,64
2 500 000	First Abu Dhabi Bank RJSC 0.000% 14-Mar-2022 CD	2 499 325	2,02
2 000 000	First Abu Dhabi Bank RJSC 0.000% 18-Mar-2022 CD	2 000 169	1,62
Royaume-Uni - 4 998 303			
(31 décembre 2020 : 13 999 733)		4 998 303	4,04
5 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 28-Feb-2022 CD	4 998 303	4,04
États-Unis d'Amérique - 4 997 084			
(31 décembre 2020 : 7 999 297)		4 997 084	4,04
5 000 000	Bank of America Corp 0.000% 29-Apr-2022 CD	4 997 084	4,04
Total des investissements en certificats de dépôt		30 485 245	24,64
Billets de trésorerie			
Finlande - 8 987 166			
(31 décembre 2020 : -)		8 987 166	7,26
5 000 000	Nordea Bank Abp 0.000% 25-Feb-2022 CP	4 999 578	4,04
4 000 000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.000% 03-Aug-2022 CP	3 987 588	3,22
France - 11 995 984			
(31 décembre 2020 : 25 998 018)		11 995 984	9,70
5 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.000% 14-Mar-2022 CP	4 998 431	4,04
5 000 000	Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	4 997 657	4,04

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Billets de trésorerie (suite)			
France (suite)			
2 000 000	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Jan-2022 CP	1 999 896	1,62
Espagne - 4 999 180			
(31 décembre 2020 : -)		4 999 180	4,04
5 000 000	Banco Santander SA 0.000% 01-Feb-2022 CP	4 999 180	4,04
Suède - 9 995 997			
(31 décembre 2020 : 8 999 127)		9 995 997	8,08
5 000 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 22-Mar-2022 CP	4 998 933	4,04
5 000 000	Swedbank AB 0.000% 10-May-2022 CP	4 997 064	4,04
Royaume-Uni - 5 999 521			
(31 décembre 2020 : 2 499 917)		5 999 521	4,85
3 000 000	Jyske Bank A/S 0.000% 01-Feb-2022 CP	2 999 731	2,42
3 000 000	PACCAR Financial Plc 0.000% 21-Jan-2022 CP	2 999 790	2,43
Total des investissements en billets de trésorerie		41 977 848	33,93
Actions			
Bermudes - 754 687			
(31 décembre 2020 : 5 028 500)		754 687	0,61
175 000	Conduit Holdings Ltd	754 687	0,61
Guernesey - 23 683			
(31 décembre 2020 : 1 057 289)		23 683	0,02
18 387 629	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	23 683	0,02
Jersey - 455 750			
(31 décembre 2020 : -)		455 750	0,37
50 000	Sanne Group Plc	455 750	0,37
Pays-Bas - 1 275 599			
(31 décembre 2020 : -)		1 275 599	1,03
81 000	CTP NV '144A'	1 275 599	1,03
Espagne - 3 184 653			
(31 décembre 2020 : 8 434 850)		3 184 653	2,57
377 453	Grifols SA ADR	3 184 653	2,57
Suisse - 2 260 209			
(31 décembre 2020 : 2 542 827)		2 260 209	1,83
7 334	Roche Holding AG	2 260 209	1,83
Royaume-Uni - 3 110 162			
(31 décembre 2020 : 1 590 869)		3 110 162	2,51
599 141	Applied Graphene Materials Plc	140 798	0,11
6 000	Electrocomponents Plc	72 630	0,06
1 329 491	Hostmore Plc	1 538 221	1,24
162 845	JD Sports Fashion Plc	353 862	0,29
465 116	Stelrad Group Plc	1 004 651	0,81
États-Unis d'Amérique - 281 610			
(31 décembre 2020 : -)		281 610	0,23
270 000	Diversified Energy Co Plc	281 610	0,23
Total des investissements en actions		11 346 353	9,17
Obligation à taux variable			
Canada - 6 057 510			
(31 décembre 2020 : 9 010 125)		6 057 510	4,90
3 000 000	Bank of Montreal FRN 1.192% 09-Jan-2023	3 028 380	2,45
3 000 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 'EMTN' FRN 1.177% 20-Jan-2023	3 029 130	2,45
Allemagne - 2 556 387			
(31 décembre 2020 : -)		2 556 387	2,06
2 500 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' FRN 1.177% 14-Jun-2024	2 556 387	2,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Obligation à taux variable (suite)				Swaps d'actions (suite)			
Royaume-Uni - 5 018 450				Allemagne (suite)			
	(31 décembre 2020 : -)	5 018 450	4,06	8 000	Hannover Rueck SE 27-Jun-2022	42 536	0,04
5 000 000	HSBC UK Bank Plc 'EMTN' FRN 0.932% 17-Sep-2022	5 018 450	4,06	(38 850)	Softwareone Holding AG 18-Oct-2022	13 578	0,01
				16 435	Takkt AG 18-Oct-2022	14 356	0,01
Total des investissements en obligation à taux variable				Irlande - 61 057			
		13 632 347	11,02		(31 décembre 2020 : 517 088)	61 057	0,05
Swaps d'indices boursiers				Italie - 476 341			
Europe - 191 912				(31 décembre 2020 : 579 355)			
	(31 décembre 2020 : 172 800)	191 912	0,15	25 194	CRH Plc 18-Oct-2022	29 907	0,02
(2 500)	JPMorgan Index EUIB 04-Nov-2022	6 247	0,00	17 500	Smurfit Kappa Group Plc 04-Nov-2022	31 150	0,03
(18 402)	JPMorgan Index EUR Capital Goods 04-Nov-2022	7 285	0,00				
(8 500)	JPMorgan Index PNB 04-Nov-2022	76 676	0,06				
(27 070)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2022	44 563	0,04				
(1 705)	STOXX® Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Jan-2022	17 305	0,02				
(3 270)	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index 18-Oct-2022	39 836	0,03				
Allemagne - 2 554				Jersey - 3 830			
	(31 décembre 2020 : -)	2 554	0,00		(31 décembre 2020 : 36 019)	3 830	0,01
(21)	DAX Index 04-Nov-2022	2 554	0,00	45 062	Sanne Group Plc 13-Jan-2022	3 830	0,01
Royaume-Uni - 43 461				Pays-Bas - 249 932			
	(31 décembre 2020 : 55 791)	43 461	0,04		(31 décembre 2020 : 5 460 590)	249 932	0,20
(20)	FTSE 350 Mining Index 04-Nov-2022	24 590	0,02	14 142	Aalberts NV 27-Jun-2022	37 137	0,03
(4 825)	JPMorgan Index MEDA 04-Nov-2022	10 641	0,01	20 000	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' 27-Jun-2022	3 141	0,00
(4 115)	JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2022	8 230	0,01	22 427	EXOR NV 27-Jun-2022	138 825	0,11
				26 250	NN Group NV 27-Jun-2022	46 393	0,04
				67 193	Royal Dutch Shell Plc 27-Jun-2022	24 436	0,02
Total des investissements en swaps d'indices boursiers				Norvège - 140 704			
		237 927	0,19		(31 décembre 2020 : -)	140 704	0,11
Swaps d'actions				(31 décembre 2020 : -)			
Autriche - 38 722				Portugal - 35 315			
	(31 décembre 2020 : -)	38 722	0,03		(31 décembre 2020 : 151 916)	35 315	0,03
26 000	Erste Group Bank AG 27-Jun-2022	38 722	0,03	332 259	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2022	35 315	0,03
Belgique - 812 012				Afrique du Sud - 67 981			
	(31 décembre 2020 : 1 515 381)	812 012	0,66		(31 décembre 2020 : -)	67 981	0,05
20 302	D'eteren Group 27-Jun-2022	602 776	0,49	44 900	Anglo American Plc 04-Nov-2022	67 981	0,05
3 150	KBC Group NV 18-Oct-2022	1 101	0,00				
18 312	Mithra Pharmaceuticals SA 18-Oct-2022	7 690	0,01				
27 000	Recticel SA 04-Nov-2022	34 535	0,03				
(13 000)	Umicore SA 18-Oct-2022	165 910	0,13				
Danemark - 153 390				Espagne - 723 762			
	(31 décembre 2020 : 534 095)	153 390	0,12		(31 décembre 2020 : 700 844)	723 762	0,59
13 775	Carlsberg AS 13-Jan-2022	112 249	0,09	320 000	CaixaBank SA 18-Oct-2022	29 417	0,02
(3 387)	Chr Hansen Holding A/S 27-Jun-2022	9 945	0,01	35 000	Corp ACCIONA Energias Renovables SA 27-Jun-2022	97 262	0,08
(6 656)	Orsted AS '144A' 18-Oct-2022	31 196	0,02	(230 217)	Grifols SA 04-Nov-2022	382 368	0,31
Égypte - 24 469				Supranational - 139 699			
	(31 décembre 2020 : -)	24 469	0,02		(31 décembre 2020 : -)	139 699	0,11
(300 000)	Centamin Plc 18-Oct-2022	24 469	0,02	8 000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2022	7 066	0,00
Finlande - 179 308				Suède - 216 600			
	(31 décembre 2020 : 61 431)	179 308	0,14		(31 décembre 2020 : 196 579)	216 600	0,18
22 601	Fortum Oyj 27-Jun-2022	14 142	0,01	43 004	AAK AB 27-Jun-2022	18 226	0,02
298 669	Nokia Oyj 27-Jun-2022	165 166	0,13	18 668	Atlas Copco AB 18-Oct-2022	97 539	0,08
France - 470 116				Suisse - 142 532			
	(31 décembre 2020 : 1 022 373)	470 116	0,38		(31 décembre 2020 : 1 464 942)	142 532	0,12
(3 724)	Aéroports de Paris 27-Jun-2022	6 959	0,01	8 474	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	142 225	0,12
9 779	Air Liquide SA 18-Oct-2022	82 955	0,07	(1 000 000)	Meyer Burger Technology AG 27-Jun-2022	307	0,00
9 764	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18-Oct-2022	90 414	0,07				
(22 969)	Danone SA 18-Oct-2022	54 885	0,04				
7 500	Eurazeo SE 27-Jun-2022	17 784	0,01				
(225)	Kering SA 27-Jun-2022	1 067	0,00				
(22 073)	Klepierre SA (REIT) 13-Jan-2022	16 500	0,01				
38 500	Societe Generale SA 27-Jun-2022	32 482	0,03				
56 661	SPIE SA 04-Nov-2022	67 577	0,06				
8 399	Trigano SA 18-Oct-2022	99 493	0,08				
Allemagne - 404 557				Royaume-Uni - 949 251			
	(31 décembre 2020 : 1 274 747)	404 557	0,33		(31 décembre 2020 : 6 328 498)	949 251	0,77
(22 051)	BASF SE 27-Jun-2022	51 787	0,04	(185 000)	abrdn plc 13-Jan-2022	34 040	0,03
175 000	Commerzbank AG 18-Oct-2022	36 704	0,03	27 500	Admiral Group Plc 04-Nov-2022	73 841	0,06
9 042	Daimler Truck Holding AG 18-Oct-2022	245 374	0,20	(212 500)	Ashmore Group Plc 13-Jan-2022	87 437	0,07
(3 232)	Deutsche Post AG 27-Jun-2022	222	0,00	6 300	AstraZeneca Plc 13-Jan-2022	6 504	0,00
				90 000	Beazley Plc 18-Oct-2022	21 667	0,02
				29 079	Bellway Plc 04-Nov-2022	34 895	0,03
				20 000	Berkeley Group Holdings Plc 13-Jan-2022	86 800	0,07
				30 000	Blue Prism Group plc 18-Oct-2022	10 950	0,01
				40 000	Computacenter Plc 18-Oct-2022	21 839	0,02

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Swaps d'actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
(34 916)	Deliveroo Plc - Class A '144A' 13-Jan-2022	23 237	0,02
5 000	Entain Plc 13-Jan-2022	3 389	0,00
66 659	GlaxoSmithKline Plc 18-Oct-2022	61 460	0,05
150 000	Hiscox Ltd 18-Oct-2022	15 300	0,01
285 000	HSBC Holdings Plc 18-Oct-2022	23 885	0,02
175 000	Indivior Plc 13-Jan-2022	13 536	0,01
12 000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2022	8 633	0,01
620 000	Jupiter Fund Management Plc 13-Jan-2022	24 688	0,02
350 000	Petershill Partners Plc '144A' 18-Oct-2022	71 332	0,06
150 000	Phoenix Group Holdings Plc 18-Oct-2022	14 720	0,01
(18 000)	Schroders Plc 18-Oct-2022	22 590	0,02
131 217	Smiths Group Plc 18-Oct-2022	133 865	0,11
(15 000)	Softcat Plc 18-Oct-2022	3 870	0,00
80 000	SSE Plc 13-Jan-2022	33 771	0,03
100 000	Superdry Plc 13-Jan-2022	-	-
70 500	Tate & Lyle Plc 13-Jan-2022	3 666	0,00
380 000	Tesco Plc 18-Oct-2022	39 045	0,03
175 000	TP ICAP Group Plc 13-Jan-2022	24 688	0,02
47 302	Watches of Switzerland Group Plc '144A' 18-Oct-2022	34 057	0,03
155 000	WPP Plc 18-Oct-2022	15 546	0,01
États-Unis d'Amérique - 276 768			
(31 décembre 2020 : 19 010)			
(15 000)	DraftKings Inc - Class A 04-Nov-2022	163 773	0,13
5 400	Ferguson Plc 13-Jan-2022	112 995	0,09
Total des investissements en swaps d'actions		5 566 346	4,50
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 129 730 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 61 505)			
		129 730	0,11
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultats		127 934 704	103,42
Swaps d'indices boursiers			
Europe - (709 367)			
(31 décembre 2020 : (1 381 430))			
(8 889)	EU Value Cheap Long Basket Index 27-Jun-2022	(26 877)	(0,02)
(13 418)	EURO STOXX® Banks Index 18-Oct-2022	(37 802)	(0,03)
(5 446)	EURO STOXX® Utilities Index 04-Nov-2022	(66 253)	(0,05)
(14 000)	JPMorgan Index COVU 04-Nov-2022	(78 676)	(0,06)
(6 500)	JPMorgan Index EUR Capital Goods 04-Nov-2022	(4 741)	(0,00)
(4 500)	JPMorgan Index PNB 04-Nov-2022	(11 511)	(0,01)
(4 300)	JPMorgan Index REIN 04-Nov-2022	(8 306)	(0,01)
(2 674)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2022	(4 629)	(0,00)
(48 439)	JPMorgan Index VLL 04-Nov-2022	(40 395)	(0,03)
(7 500)	JPMorgan Index WIND 04-Nov-2022	(9 111)	(0,01)
(2 303)	STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index 13-Jan-2022	(36 092)	(0,03)
(7 000)	STOXX® Europe 600 Banks Index 04-Nov-2022	(24 837)	(0,02)
(1 415)	STOXX® Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Jan-2022	(19 056)	(0,02)
(2 168)	STOXX® Europe 600 Health Care Index 13-Jan-2022	(144 817)	(0,12)
(3 958)	STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index 13-Jan-2022	(140 419)	(0,11)
(5 750)	STOXX® Europe 600 Insurance Index 04-Nov-2022	(32 423)	(0,03)
(312)	STOXX® Europe 600 Technology Index 13-Jan-2022	(10 783)	(0,01)
(2 654)	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index 04-Nov-2022	(12 639)	(0,01)
Royaume-Uni - (452 699)			
(31 décembre 2020 : (2 508 616))			
(196)	FTSE 250 Index 13-Jan-2022	(118 852)	(0,10)
(660)	FTSE 350 General Retailers Index 04-Nov-2022	(61 542)	(0,05)
(60)	FTSE 350 - Food Producers & Processors Index 04-Nov-2022	(17 256)	(0,01)
(502)	FTSE 350 - Industrial Goods & Services Index 18-Oct-2022	(1 571)	(0,00)
(1 500)	JP Morgan Index UKCURF 04-Nov-2022	(20 986)	(0,02)
(1 125)	JPINCAPR 04-Nov-2022	(718)	(0,00)
(13 550)	JPINHOME 04-Nov-2022	(136 224)	(0,11)
(5 000)	JPMorgan Index MEDA 04-Nov-2022	(22 440)	(0,02)
(13 731)	JPMorgan Index UKBP 04-Nov-2022	(37 790)	(0,03)
(9 000)	JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2022	(35 320)	(0,03)
Total des investissements en swaps d'indices boursiers		(1 162 066)	(0,94)

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Swaps d'actions			
Australie - (124 623)			
(31 décembre 2020 : -)			
(66 201)	BHP Group Plc 04-Nov-2022	(124 623)	(0,10)
Belgique - (133 923)			
(31 décembre 2020 : (3 583))			
(8 164)	Groupe Bruxelles Lambert SA 27-Jun-2022	(13 646)	(0,01)
16 850	KBC Group NV 18-Oct-2022	(40 529)	(0,03)
(20 000)	Warehouses De Pauw CVA (REIT) 27-Jun-2022	(79 748)	(0,07)
Chine - (49 689)			
(31 décembre 2020 : -)			
25 000	Prosus NV 04-Nov-2022	(49 689)	(0,04)
Danemark - (18 400)			
(31 décembre 2020 : (96 471))			
2 956	Carlsberg AS 13-Jan-2022	(16 358)	(0,02)
(2 410)	Carlsberg AS 18-Oct-2022	(2 042)	(0,00)
Égypte - (9 841)			
(31 décembre 2020 : -)			
(150 000)	Centamin Plc 18-Oct-2022	(9 841)	(0,01)
France - (186 434)			
(31 décembre 2020 : (402 589))			
(23 525)	AXA SA 27-Jun-2022	(10 769)	(0,01)
(90 000)	Credit Agricole SA 27-Jun-2022	(19 245)	(0,02)
13 800	Eurazeo SE 27-Jun-2022	(59 764)	(0,05)
(843)	Kering SA 27-Jun-2022	(25 980)	(0,02)
(19 694)	Klepierre SA (REIT) 13-Jan-2022	(6 289)	(0,00)
6 798	Safran SA 27-Jun-2022	(64 387)	(0,05)
Allemagne - (308 705)			
(31 décembre 2020 : (1 402 036))			
(2 950)	Allianz SE 27-Jun-2022	(11 408)	(0,01)
43 116	Bayer AG 27-Jun-2022	(7 460)	(0,01)
(8 354)	Bayerische Motoren Werke AG 18-Oct-2022	(15 401)	(0,01)
20 506	Covestro AG '144A' 18-Oct-2022	(37 030)	(0,03)
18 085	Daimler AG 18-Oct-2022	(216 680)	(0,18)
(100 000)	Deutsche Bank AG 27-Jun-2022	(2 096)	(0,00)
10 000	Deutsche Boerse AG 27-Jun-2022	(3 459)	(0,00)
(9 950)	Deutsche Post AG 27-Jun-2022	(15 171)	(0,01)
Irlande - (14 102)			
(31 décembre 2020 : (35 302))			
(1 500)	Flutter Entertainment Plc 18-Oct-2022	(3 048)	(0,00)
(8 880)	Kerry Group Plc 27-Jun-2022	(11 054)	(0,01)
Italie - (37 933)			
(31 décembre 2020 : (148 912))			
(100 000)	Intesa Sanpaolo SpA 27-Jun-2022	(4 296)	(0,00)
(13 000)	Nexi SpA '144A' 18-Oct-2022	(518)	(0,00)
(75 686)	Snam SpA 18-Oct-2022	(33 119)	(0,03)
Pays-Bas - (72 129)			
(31 décembre 2020 : (3 365 128))			
80 000	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' 27-Jun-2022	(7 087)	(0,01)
85 916	ING Groep NV 18-Oct-2022	(65 042)	(0,05)
Portugal - (3 587)			
(31 décembre 2020 : -)			
67 357	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2022	(3 587)	(0,00)
Espagne - (168 039)			
(31 décembre 2020 : (195 193))			
(200 000)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 27-Jun-2022	(23 187)	(0,02)
164 000	Bankinter SA 27-Jun-2022	(76 043)	(0,06)
(38 138)	Enagas SA 04-Nov-2022	(15 696)	(0,02)
21 729	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	(3 148)	(0,00)
20 902	Merlin Properties Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	(2 899)	(0,00)
(38 143)	Red Electrica Corp SA 04-Nov-2022	(25 229)	(0,02)
35 034	Repsol SA 13-Jan-2022	(21 837)	(0,02)
Supranational - (152 882)			
(31 décembre 2020 : -)			
40 000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2022	(152 882)	(0,12)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Swaps d'actions (suite)			
Suède - (200 701)			
(31 décembre 2020 : (201 107))		(200 701)	(0,16)
(16 010)	Atlas Copco AB 18-Oct-2022	(95 714)	(0,08)
(6 800)	EQT AB 27-Jun-2022	(18 788)	(0,01)
(27 631)	Kinnevik AB 18-Oct-2022	(22 096)	(0,02)
(22 000)	Sweco AB 18-Oct-2022	(47 475)	(0,04)
(49 188)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B 27-Jun-2022	(16 628)	(0,01)
Suisse - (100 102)			
(31 décembre 2020 : (721 711))		(100 102)	(0,08)
1 300	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	(1 893)	(0,00)
(164)	Givaudan SA 27-Jun-2022	(52 585)	(0,04)
(400 000)	Meyer Burger Technology AG 27-Jun-2022	(7 261)	(0,01)
(2 500)	Sensirion Holding AG '144A' 13-Jan-2022	(17 386)	(0,01)
(2 000)	Zurich Insurance Group AG 18-Oct-2022	(20 977)	(0,02)
Royaume-Uni - (811 315)			
(31 décembre 2020 : (1 682 352))		(811 315)	(0,65)
(80 000)	Ashmore Group Plc 13-Jan-2022	(2 004)	(0,00)
7 000	AstraZeneca Plc 13-Jan-2022	(30 975)	(0,03)
(8 000)	AVEVA Group Plc 04-Nov-2022	(13 890)	(0,01)
500 000	Benchmark Holdings Plc 13-Jan-2022	(26 250)	(0,02)
456 377	BP Plc 18-Oct-2022	(23 503)	(0,02)
1 350 000	Capita Plc 18-Oct-2022	(127 305)	(0,10)
69 106	Electrocomponents Plc 18-Oct-2022	(24 533)	(0,02)
30 619	Entain Plc 13-Jan-2022	(107 890)	(0,09)
50 000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2022	(26 602)	(0,02)
(37 410)	J D Wetherspoon Plc 18-Oct-2022	(7 576)	(0,01)
295 000	JD Sports Fashion Plc 13-Jan-2022	(14 943)	(0,01)
6 502	Just Eat Takeaway.com NV '144A' 27-Jun-2022	(91 117)	(0,07)
672 451	Kier Group Plc 18-Oct-2022	(48 417)	(0,04)
(185 000)	Kingfisher Plc 13-Jan-2022	(22 511)	(0,02)
2 600 725	Lloyds Banking Group Plc 04-Nov-2022	(24 841)	(0,02)
(10 000)	London Stock Exchange Group Plc 04-Nov-2022	(20 618)	(0,02)
180 000	Marks & Spencer Group Plc 18-Oct-2022	(9 000)	(0,01)
(450 000)	NatWest Group Plc 13-Jan-2022	(15 336)	(0,01)
(21 810)	Persimmon Plc 18-Oct-2022	(9 269)	(0,01)
(376 835)	Restaurant Group Plc/The 13-Jan-2022	(14 320)	(0,01)
(5 000)	Schroders Plc 18-Oct-2022	(3 836)	(0,00)
570 000	TP ICAP Group Plc 13-Jan-2022	(42 693)	(0,03)
(30 000)	Travis Perkins Plc 13-Jan-2022	(4 218)	(0,00)
36 244	Whitbread Plc 13-Jan-2022	(99 668)	(0,08)
États-Unis - (122 366)			
(31 décembre 2020 : -)		(122 366)	(0,10)
(6 000)	DraftKings Inc - Class A 04-Nov-2022	(3 145)	(0,00)
(924)	Moderna Inc 04-Nov-2022	(15 606)	(0,01)
(75 000)	Navient Corp 04-Nov-2022	(58 182)	(0,05)
(15 000)	Swiss Re AG 27-Jun-2022	(45 433)	(0,04)
Total des investissements en swaps d'actions		(2 514 771)	(2,03)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente GBP	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (291 805)				
(31 décembre 2020: (464 858))				
(15)	CAC 40 10 Euro Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(898 903)	(22 447)	(0,02)
(2)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(665 873)	(12 234)	(0,01)
(112)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4 033 201)	(99 841)	(0,08)
(90)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6 580 800)	(104 395)	(0,09)
(21)	FTSE MIB Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 402 988)	(38 183)	(0,03)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente GBP	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
(5)	IBEX 35 Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(364 702)	(14 705)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(291 805)	(0,24)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (2 261 617) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (749 434))				
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(6 230 259)	(5,04)
Actifs courants nets			2 001 426	1,62
Total des actifs nets			123 705 871	100,00

Les contreparties des swaps sur indices boursiers sont Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank et Morgan Stanley.
Les contreparties des swaps d'actions sont Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank et Morgan Stanley.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	37,23
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis autres que ceux admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	54,46
Instruments financiers dérivés de gré à gré	4,46
Autres actifs courants	3,85
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
Livre sterling	Euro	102 184	120 000	19-jan-22	HSBC Bank plc	1 361
Livre sterling	Euro	767 307	900 000	19-jan-22	JPMorgan Chase Bank	11 138
Livre sterling	Euro	6 001 803	7 100 000	19-jan-22	Barclays Bank PLC	36 465
						GBP 48 964
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions R en CHF (couverte)						
Livre sterling	Franc suisse	73	90	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
						GBP -
						CHF -
Franc suisse	Livre sterling	15 133	12 406	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(102)
						GBP (102)
						CHF (125)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions D en EUR (Cap.) (couverte)						
Livre sterling	Euro	980	1 152	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12
						GBP 12
						EUR 14
Euro	Livre sterling	199 774	171 125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 296)
						GBP (3 296)
						EUR (3 924)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions R en EUR (couverte)						
Livre sterling	Euro	25 222	29 988	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Livre sterling	226	190	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Livre sterling	3	3	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	206 397	241 517	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 501
Livre sterling	Euro	8 878	10 441	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	107
Livre sterling	Euro	218 418	257 663	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 957
Livre sterling	Euro	215 665	253 037	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 091
Livre sterling	Euro	173 417	203 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 100
Livre sterling	Euro	108 187	126 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 783
Livre sterling	Euro	8 149	9 596	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	87
Livre sterling	Euro	17 358	20 406	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	215
Livre sterling	Euro	774	918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Livre sterling	Euro	91 315	106 336	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 982
Livre sterling	Euro	59 997	71 008	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	344
Livre sterling	Euro	220 154	261 767	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	245
Livre sterling	Euro	190	226	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	8 382	9 834	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	120
Livre sterling	Euro	2 755 973	3 226 036	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	45 805
						GBP 61 376
						EUR 73 075

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions R en EUR (couverte) (suite)						
Euro	Livre sterling	261 767	220 170	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(312)
Euro	Livre sterling	39 785	33 983	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(560)
Euro	Livre sterling	61 046	52 151	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(867)
Euro	Livre sterling	29 988	25 220	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Euro	Livre sterling	38 726 808	33 173 128	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(639 028)
						GBP (640 795)
						EUR (762 941)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions R en EUR (Dist.) (couverte)						
Livre sterling	Euro	7 547	8 973	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
Livre sterling	Euro	12 040	14 158	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	146
Livre sterling	Euro	1 953	2 296	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	24
						GBP 178
						EUR 212
Euro	Livre sterling	8 973	7 547	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Livre sterling	2 411 291	2 065 496	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(39 789)
						GBP (39 800)
						EUR (47 387)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions T en EUR (couverte)						
Livre sterling	Euro	10 788	12 826	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Livre sterling	220	185	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	191	227	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Livre sterling	227	191	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	185	220	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	32 001	37 446	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	543
Livre sterling	Euro	1 744	2 051	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	21
Livre sterling	Euro	55 261	64 837	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	792
Livre sterling	Euro	117 959	138 712	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 428
Livre sterling	Euro	10 157	11 891	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	167
Livre sterling	Euro	5 193	6 115	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	56
Livre sterling	Euro	20 890	24 558	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	259
Livre sterling	Euro	38 234	45 345	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	140
Livre sterling	Euro	16 027	18 664	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	348
Livre sterling	Euro	44 160	52 507	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	49
Livre sterling	Euro	18 842	22 107	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	269
Livre sterling	Euro	52 837	61 849	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	878
						GBP 4 965
						EUR 5 911
Euro	Livre sterling	52 507	44 163	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Euro	Livre sterling	12 826	10 787	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Livre sterling	24 194 242	20 724 628	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(399 227)
Euro	Livre sterling	1 024	863	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions T en EUR (couverte) (suite)							
Euro	Livre sterling	402	341	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Euro	Livre sterling	13 790	11 753	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(168)	
Euro	Livre sterling	6 109	5 218	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(86)	
Euro	Livre sterling	106	90	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Livre sterling	454	388	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Euro	Livre sterling	1 236	1 051	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
						GBP	(399 584)
						EUR	(475 752)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions U en EUR (couverte)							
Livre sterling	Euro	247	294	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Livre sterling	4 091	3 436	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	
Livre sterling	Euro	76	90	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Livre sterling	294	247	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Livre sterling	90	76	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Livre sterling	Euro	917	1 074	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16	
Livre sterling	Euro	400	471	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5	
Livre sterling	Euro	10 317	12 171	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	93	
Livre sterling	Euro	3 294	3 865	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	47	
Livre sterling	Euro	319 186	375 341	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 865	
Livre sterling	Euro	220 514	258 161	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 635	
Livre sterling	Euro	60 803	71 341	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	869	
Livre sterling	Euro	3 329	3 920	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36	
Livre sterling	Euro	8 365	9 921	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	31	
Livre sterling	Euro	158 587	184 675	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 442	
Livre sterling	Euro	122	144	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	
Livre sterling	Euro	2 479	2 947	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3	
Livre sterling	Euro	453	532	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6	
Livre sterling	Euro	9 882	11 568	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	164	
						GBP	12 214
						EUR	14 542
Euro	Livre sterling	2 947	2 479	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Euro	Livre sterling	49 411	42 431	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(921)	
Euro	Livre sterling	61 862 314	52 990 850	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 020 786)	
Euro	Livre sterling	9 145	7 794	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(111)	
Euro	Livre sterling	7 876	6 728	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(111)	
Euro	Livre sterling	5 993	5 108	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(73)	
Euro	Livre sterling	13 975	11 846	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(106)	
Euro	Livre sterling	5 012	4 262	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(51)	
Euro	Livre sterling	384	328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Euro	Livre sterling	14 838	12 622	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(157)	
Euro	Livre sterling	3 208 513	2 741 004	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(45 556)	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions U en EUR (couverte) (suite)							
Livre sterling	Euro	3 436	4 091	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
						GBP	(1 067 883)
						EUR	(1 271 440)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions U en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Livre sterling	18	16	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
						GBP	-
						EUR	-
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions R en USD (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	21 705	29 175	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		54
Livre sterling	Dollar américain	117 719	156 474	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 604
Livre sterling	Dollar américain	20 859	27 685	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		315
						GBP	1 973
						USD	2 659
Dollar américain	Livre sterling	29 175	21 709	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(59)
Dollar américain	Livre sterling	4 898 611	3 713 456	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(78 310)
						GBP	(78 369)
						USD	(105 610)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions T en USD (couverte)							
Dollar américain	Livre sterling	659 311	499 799	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(10 540)
						GBP	(10 540)
						USD	(14 204)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund – Catégorie d'actions U en USD (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	19 284	25 921	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		48
						GBP	48
						USD	65
Dollar américain	Livre sterling	25 921	19 288	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(53)
Dollar américain	Livre sterling	1 325 830	1 005 063	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(21 195)
						GBP	(21 248)
						USD	(28 634)

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Irlande - 6 876 198			
(31 décembre 2020 : 2 887 304)			
7 064 829	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	6 876 198	7,23
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		6 876 198	7,23
Obligations			
Autriche - 4 102 501			
(31 décembre 2020 : -)			
4 100 000	Austria Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	4 102 501	4,31
Belgique - 12 522 612			
(31 décembre 2020 : -)			
6 700 000	Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	6 708 362	7,05
2 500 000	Oliver Capital Sarl (Zero Coupon) 0.000% 29-Dec-2023	3 139 375	3,30
2 500 000	Sagerpar SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2026	2 674 875	2,81
France - 48 777 118			
(31 décembre 2020 : 19 433 524)			
8 403 135	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 12-Jan-2022	8 404 732	8,83
12 500 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	12 504 000	13,14
1 000 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 26-Jan-2022	1 000 450	1,05
5 000 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	5 003 050	5,26
3 300 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Feb-2022	3 302 574	3,47
2 500 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	2 502 637	2,63
6 000 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2022	6 008 730	6,32
3 000 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Apr-2022	3 005 505	3,16
2 000 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Feb-2022	2 001 800	2,10
3 000 000	French Republic Government Bond OAT 8.250% 25-Apr-2022	3 081 000	3,24
8 000	SOITEC (Zero Coupon) 0.000% 01-Oct-2025	1 962 640	2,06
Allemagne - 10 649 587			
(31 décembre 2020 : 3 647 503)			
7 500 000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	7 508 962	7,89
3 000 000	LEG Immobilien SE 0.400% 30-Jun-2028	3 140 625	3,30
Italie - 1 631 625			
(31 décembre 2020 : 1 046 250)			
1 500 000	Prysmian SpA (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2026	1 631 625	1,72
Pays-Bas - 2 433 215			
(31 décembre 2020 : 1 184 123)			
1 500 000	BE Semiconductor Industries NV 0.750% 05-Aug-2027	2 433 215	2,56
États-Unis d'Amérique - 4 643 219			
(31 décembre 2020 : 2 210 070)			
2 000 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV (Zero Coupon) 0.000% 20-Sep-2024	2 113 490	2,22
5 000	Schneider Electric SE 0.000% 15-Jun-2026	1 124 375	1,18
600 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	527 009	0,56
1 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	878 345	0,92
Total des investissements en obligations		84 759 877	89,08
Swaps d'actions			
Chine - 108 716			
(31 décembre 2020 : 179 967)			
(220)	Alibaba Group Holding Ltd ADR 15-Jun-2022	6 214	0,00
(131 000)	Longfor Group Holdings Ltd '144A' 15-Jun-2022	102 502	0,11

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps d'actions (suite)			
France - 117 400			
(31 décembre 2020 : -)			
(6 000)	SOITEC 15-Jun-2022	117 400	0,12
Italie - 34 810			
(31 décembre 2020 : -)			
(18 325)	Prysmian SpA 15-Jun-2022	34 810	0,04
Japon - 166 414			
(31 décembre 2020 : 50 123)			
(4 100)	GMO Payment Gateway Inc 15-Jun-2022	34 304	0,03
(18 300)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd 15-Jun-2022	30 761	0,03
(7 000)	Mercari Inc 15-Jun-2022	16 039	0,02
(48 500)	Nippon Steel Corp 15-Jun-2022	78 060	0,08
(23 500)	Nipro Corp 15-Jun-2022	7 250	0,01
Suisse - 16 597			
(31 décembre 2020 : -)			
(4 615)	Dufry AG 15-Jun-2022	16 597	0,02
Taiwan - 199 646			
(31 décembre 2020 : -)			
(2 500)	Sea Ltd ADR 15-Jun-2022	199 646	0,21
Royaume-Uni - 92 966			
(31 décembre 2020 : 967)			
(53 500)	JET2 Plc 15-Jun-2022	92 966	0,10
États-Unis d'Amérique - 2 677 010			
(31 décembre 2020 : 51 217)			
(33 500)	3D Systems Corp 15-Jun-2022	116 048	0,12
(3 800)	Airbnb Inc 15-Jun-2022	112 688	0,12
(8 600)	Akamai Technologies Inc 15-Jun-2022	2 672	0,00
(565)	Cable One Inc 15-Jun-2022	108 368	0,11
(6 500)	Cloudflare Inc 15-Jun-2022	200 629	0,21
(2 250)	Coupa Software Inc 15-Jun-2022	28 014	0,03
(7 200)	CryoPort Inc 15-Jun-2022	111 449	0,12
(8 850)	CyberArk Software Ltd 15-Jun-2022	91 180	0,10
(6 350)	DigitalOcean Holdings Inc 15-Jun-2022	250 828	0,26
(26 250)	Dropbox Inc 15-Jun-2022	576	0,00
(28 500)	Jamf Holding Corp 15-Jun-2022	16 495	0,02
(44 300)	JetBlue Airways Corp 15-Jun-2022	58 996	0,06
(17 500)	PAR Technology Corp 15-Jun-2022	198 125	0,21
(4 000)	Perficient Inc 15-Jun-2022	60 856	0,07
(52 750)	Radius Global Infrastructure Inc 15-Jun-2022	51 865	0,06
(85 500)	SoFi Technologies Inc 15-Jun-2022	260 069	0,27
(24 500)	Spirit Airlines Inc 15-Jun-2022	118 659	0,13
(48 500)	Stem Inc 15-Jun-2022	56 427	0,06
(3 850)	Unity Software Inc 15-Jun-2022	192 195	0,20
(4 500)	Upstart Holdings Inc 15-Jun-2022	640 871	0,67
Total des investissements en swaps d'actions		3 413 559	3,59
Swaps de rendement global			
Japon - 59 350			
(8 160 000)	TRS Dmg Mori Co Ltd 0.000% 16-Jul-2024	50 855	0,05
(6 800 000)	TRS Mercari Inc 0.000% 14-Jul-2026	8 495	0,01
Suisse - 1 743 039			
(2 246 850)	TRS Sika AG 0.150% 05-Jun-2025	1 743 039	1,83
États-Unis - 7 889 967			
(324 504)	TRS Macom Tech Solutions 0.250% 15-Mar-2026	23 493	0,02
(1 339 511)	TRS KBR Inc 2.500% 01-Nov-2023	17 883	0,02
(118 927)	TRS MP Materials Corp 0.250% 01-Apr-2026	482 936	0,51
(260 803)	TRS Ford Motor Company 0.000% 15-Mar-2026	1 275 369	1,34
(1 431 674)	TRS Nova Ltd 0.000% 15-Oct-2025	14 559	0,01
(2 157)	TRS Patrick Industries Inc 1.750% 01-Dec-2028	53 776	0,06
(465 978)	TRS Tyler Technologies Inc 0.250% 15-Mar-2026	142 400	0,15
(299 815)	TRS Expedia Group Inc 0.000% 15-Feb-2026	214 699	0,23
(298 077)	TRS Marriott Vacation Worldwide 0.000% 15-Jan-2026	122 990	0,13
(1 074 618)	TRS Barclays Bank Plc 0.000% 04-Feb-2025	622 579	0,65
(51 458)	TRS Camtek Ltd/Israel 0.000% 01-Dec-2026	37 148	0,04
(1 099 138)	TRS Booking Holdings Inc 0.750% 01-May-2025	282 268	0,30
(66 044)	TRS Shift4 Payments Inc 0.000% 15-Dec-2025	20 252	0,02
(1 300 545)	TRS ON Semiconductor Corp 1.625% 15-Oct-2023	1 873 147	1,97
(1 656 112)	TRS Chart Industries Inc 1.000% 15-Nov-2024	81 939	0,09
(183 277)	TRS ETSY Inc 0.250% 15-Jun-2028	314 908	0,33

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
(1 699 205)	TRS Pioneer Natural Resources Co 0.250% 15-May-2025	926 532	0,97
(1 775 914)	TRS Palo Alto Networks Inc 0.375% 01-Jun-2025	810 088	0,85
54 588	TRS Dropbox Inc 0.000% 01-Mar-2026	8 422	0,01
(753 418)	TRS Atlas Air Worldwide Holdings Inc 1.875% 01-Jun-2024	168 276	0,18
(1 478 197)	TRS Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1.000% 30-Jan-2023	300 876	0,32
(50 662)	TRS Beauty Health Co/The 1.250% 01-Oct-2026	68 112	0,07
(73 589)	TRS Jamf Holding Corp 0.125% 01-Sep-2026	27 315	0,03
Total des swaps de rendement global		9 692 356	10,19

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 3 315			
(31 décembre 2020 : -)			
(62)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6 588 090)	3 315
Total des contrats à terme standardisés ouverts		3 315	0,00
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 945 054 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 51 159)		945 054	0,99
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		105 690 359	111,08

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps d'actions			
Belgique - (11 636)			
(31 décembre 2020 : -)			
(6 250)	Groupe Bruxelles Lambert SA 15-Jun-2022	(11 636)	(0,01)
Allemagne - (376 377)			
(31 décembre 2020 : (159 671))			
(35 000)	GEA Group AG 15-Jun-2022	(337 263)	(0,36)
(7 000)	LEG Immobilien SE 15-Jun-2022	(39 114)	(0,04)
Israël - (82 591)			
(31 décembre 2020 : -)			
(15 800)	Camtek Ltd/Israel 15-Jun-2022	(39 348)	(0,04)
(18 500)	Nova Ltd 15-Jun-2022	(43 243)	(0,05)
Japon - (20 629)			
(31 décembre 2020 : (155 508))			
(35 000)	DMG Mori Co Ltd 15-Jun-2022	(20 629)	(0,02)
Pays-Bas - (241 765)			
(31 décembre 2020 : (124 280))			
(23 500)	BE Semiconductor Industries NV 15-Jun-2022	(225 604)	(0,24)
(8 500)	JDE Peet's NV 15-Jun-2022	(16 161)	(0,01)
Suisse - (1 604 102)			
(31 décembre 2020 : (46 956))			
(20 500)	Sika AG 15-Jun-2022	(1 604 102)	(1,69)
États-Unis - (6 310 102)			
(31 décembre 2020 : (4 570 244))			
(20 800)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc 15-Jun-2022	(174 739)	(0,18)
(42 800)	Beauty Health Co/The 15-Jun-2022	(64 848)	(0,07)
(1 120)	Booking Holdings Inc 15-Jun-2022	(252 621)	(0,27)
(15 500)	Chart Industries Inc 15-Jun-2022	(58 554)	(0,06)
(8 500)	Etsy Inc 15-Jun-2022	(156 209)	(0,16)
(6 900)	Expedia Group Inc 15-Jun-2022	(71 067)	(0,08)
(180 500)	Ford Motor Co 15-Jun-2022	(940 215)	(0,99)
(56 200)	KBR Inc 15-Jun-2022	(25 422)	(0,03)
(62 850)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 15-Jun-2022	(274 834)	(0,29)
(16 050)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc 15-Jun-2022	(16 775)	(0,02)
(9 250)	Marriott Vacations Worldwide Corp 15-Jun-2022	(89 603)	(0,09)

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps d'actions (suite)			
États-Unis (suite)			
(10 500)	Microsoft Corp 15-Jun-2022	(504 109)	(0,53)
(39 750)	MP Materials Corp 15-Jun-2022	(366 264)	(0,39)
(69 750)	ON Semiconductor Corp 15-Jun-2022	(1 714 160)	(1,80)
(9 100)	Palo Alto Networks Inc 15-Jun-2022	(774 649)	(0,81)
(9 000)	Patrick Industries Inc 15-Jun-2022	(46 443)	(0,05)
(28 050)	Pioneer Natural Resources Co 15-Jun-2022	(650 478)	(0,68)
(3 000)	Schneider Electric SE 15-Jun-2022	(13 530)	(0,01)
(11 200)	Shift4 Payments Inc - Class A 15-Jun-2022	(15 986)	(0,02)
(3 800)	Tyler Technologies Inc 15-Jun-2022	(99 596)	(0,10)
Total des investissements en swaps d'actions		(8 647 202)	(9,09)

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Swaps de rendement global			
Hong Kong - (93 873)			
(1 790 000)	TRS Citigroup Global Markets Limited 0.000% 25-Jul-2024	(93 873)	(0,10)
Japon - (103 801)			
(19 455 000)	TRS Koei Tecmo Holdings Co Ltd 0.000% 20-Dec-2024	(37 835)	(0,04)
(19 437 500)	TRS GMO Payment Gateway Inc 0.000% 22-Jun-2026	(32 739)	(0,03)
(4 716 500)	TRS Nipro Corp 0.000% 25-Sep-2026	(12 534)	(0,01)
(10 162 500)	TRS Nippon Steel Corp 0.000% 05-Oct-2026	(783)	0,00
(9 730 000)	TRS Nippon Steel Corp 0.000% 04-Oct-2024	(19 910)	(0,02)
Suisse - (26 652)			
30 414	TRS Dufry One BV 0.750% 30-Mar-2026	(26 652)	(0,03)
Royaume-Uni - (57 530)			
(18 490)	TRS Jet2 Plc 1.625% 10-Jun-2026	(57 530)	(0,06)
États-Unis - (3 186 378)			
109 263	TRS Spirit Airlines Inc 1.000% 15-May-2026	(195 990)	(0,21)
37 700	TRS Jetblue Airways Corp 0.500% 01-Apr-2026	(104 748)	(0,11)
(138 091)	TRS DigitalOcean Holdings Inc 0.000% 01-Dec-2026	(364 155)	(0,38)
(95 244)	TRS 3D Systems Corp 0.000% 15-Nov-2026	(162 709)	(0,17)
(33 271)	TRS CryoPort Inc 0.750% 01-Dec-2026	(137 726)	(0,15)
(50 745)	TRS Perficient Inc 0.125% 15-Nov-2026	(108 724)	(0,11)
(263 773)	TRS PAR Technology Corp 1.500% 15-Oct-2027	(217 411)	(0,23)
(264 673)	TRS Akamai Technologies Inc 0.375% 01-Sep-2027	(2 700)	0,00
(103 599)	TRS Airbnb Inc 0.000% 15-Mar-2026	(132 717)	(0,14)
(262 251)	TRS JP Morgan Chase NA 0.125% 01-Jan-2023	(255 710)	(0,27)
7 299	TRS Stem Inc 0.500% 01-Dec-2028	(65 965)	(0,07)
(43 283)	TRS Unity Software Inc 0.000% 15-Nov-2026	(219 177)	(0,23)
37 367	TRS Coupa Software Inc 0.375% 15-Jun-2026	(33 055)	(0,04)
(23 671)	TRS Sea Ltd 0.250% 15-Sep-2026	(220 000)	(0,23)
(8 410)	TRS Radius Global Infrastructure Inc 2.500% 15-Sep-2026	(4 249)	0,00
(69 305)	TRS Cable One Inc 0.000% 15-Mar-2026	(146 513)	(0,15)
(374 602)	TRS Upstart Holdings Inc 0.250% 15-Aug-2026	(416 866)	(0,44)
(633 094)	TRS CyberArk Software Ltd 0.000% 15-Nov-2024	(90 552)	(0,10)
(253 061)	TRS Cloudflare Inc 0.000% 15-Aug-2026	(102 600)	(0,11)
(345 827)	TRS SoFi Technologies Inc 0.000% 15-Oct-2026	(204 811)	(0,22)
Total des swaps de rendement global		(3 468 234)	(3,65)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (15 470)				
(31 décembre 2020 : (24 136))				
(44)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5 042 267)	(15 465)	(0,01)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
(5)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(958 154)	(5)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(15 470)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (37 677) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (26 326))			(37 677)	(0,04)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(12 168 583)	(12,79)
Actifs courants nets			1 626 388	1,71
Total des actifs nets			95 148 164	100,00

La contrepartie des swaps d'actions est BNP Paribas.
 La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.
 La contrepartie des swaps de rendement total est BNP Paribas.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	83,73
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	12,84
Autres actifs courants	3,43
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

Euro	Dollar américain	881 157	1 000 000	10-mar-22	JPMorgan Chase Bank	3 954	
						EUR	3 954

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions F en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Euro	11 261	10 796	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	60	
Franc suisse	Euro	1 222 030	1 168 847	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 191	
						EUR	9 251
						CHF	9 597

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions U en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Euro	3 502	3 367	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9	
Franc suisse	Euro	352	338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	
Franc suisse	Euro	9 021	8 640	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	55	
Franc suisse	Euro	4 537 646	4 340 168	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	34 128	
Franc suisse	Euro	3 010	2 894	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8	
Franc suisse	Euro	412 999	396 429	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 702	
Franc suisse	Euro	61 000	58 547	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	257	
Franc suisse	Euro	6 900 000	6 641 260	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10 347	
Franc suisse	Euro	7 563	7 261	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29	
Franc suisse	Euro	6 988	6 696	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40	
Franc suisse	Euro	21 471	20 645	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	53	
Franc suisse	Euro	4 502	4 320	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	19	
						EUR	46 649
						CHF	48 394
Euro	Franc suisse	3 366	3 502	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
						EUR	(10)
						CHF	(10)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions F en GBP (Cap.) (couverte)

Euro	Livre sterling	38 114	31 970	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	106
Livre sterling	Euro	32 565	38 581	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	126
Livre sterling	Euro	36 540	43 253	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	179
Livre sterling	Euro	25 170	29 796	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	121
Livre sterling	Euro	74 588	87 883	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	773
Livre sterling	Euro	159 893	187 968	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 084
Livre sterling	Euro	23 718	27 763	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	429
Livre sterling	Euro	49 283	58 017	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	562
Livre sterling	Euro	37 140	43 642	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	503
Livre sterling	Euro	24 264	28 491	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	349
Livre sterling	Euro	101 400	119 061	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 464
Livre sterling	Euro	1 485	1 737	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	28
Livre sterling	Euro	28 705	33 584	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	535
Livre sterling	Euro	9 970	11 615	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	236

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions F en GBP (Cap) (couverte) (suite)							
Livre sterling	Euro	14 198 707	16 578 385	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		298 390
						EUR	305 885
						GBP	257 287
Euro	Livre sterling	38 587	32 565	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(130)
Euro	Livre sterling	8 953	7 652	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(143)
Euro	Livre sterling	32 871	27 961	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(364)
Euro	Livre sterling	15 021	12 783	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(173)
Euro	Livre sterling	22 101	18 863	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(320)
Livre sterling	Euro	31 970	38 108	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(108)
						EUR	(1 238)
						GBP	(1 041)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions U en GBP (Cap) (couverte)							
Livre sterling	Euro	100 551	117 403	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 113
						EUR	2 113
						GBP	1 777
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap) (couverte)							
Livre sterling	Euro	405 656	474 608	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		7 561
Livre sterling	Euro	27 081 763	31 620 618	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		569 130
						EUR	576 691
						GBP	485 067
Euro	Livre sterling	73 051	62 000	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(643)
						EUR	(643)
						GBP	(541)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions F en USD (Cap) (couverte)							
Euro	Dollar américain	41 320	46 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		511
						EUR	511
						USD	582
Dollar américain	Euro	25 829	22 768	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(86)
Dollar américain	Euro	5 600 911	4 949 758	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(31 226)
						EUR	(31 312)
						USD	(35 649)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund – Catégorie d'actions U en USD (Cap) (couverte)							
Dollar américain	Euro	802 450	709 158	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4 474)
						EUR	(4 474)
						USD	(5 094)

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 2 177 219			
(31 décembre 2020 : 3 430 638)		2 177 219	3,70
116 452	Allkem Ltd	878 049	1,49
6 168	CSL Ltd	1 299 170	2,21
Chine - 22 258 056			
(31 décembre 2020 : 27 034 106)		22 258 056	37,84
92 908	Alibaba Group Holding Ltd	1 415 955	2,41
352 743	By-health Co Ltd	339 410	0,58
11 045	Bilibili Inc ADR	527 509	0,90
10 000 000	Boshiwa International Holding Ltd*	-	0,00
417 500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	1 491 867	2,53
199 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	556 249	0,94
88 800	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1 009 884	1,72
155 000	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1 464 430	2,49
123 460	Kingdee International Software Group Co Ltd	476 527	0,81
44 524	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1 669 708	2,84
207 460	Meituan '144A'	1 287 473	2,19
47 800	NARI Technology Co Ltd 'A'	1 303 186	2,21
174 500	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	751 887	1,28
165 400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1 257 001	2,14
11 000	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1 780 424	3,03
47 800	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	657 547	1,12
49 700	Sungrow Power Supply Co Ltd	1 093 535	1,86
134 293	Tencent Holdings Ltd	2 910 614	4,95
27 281	Tencent Music Entertainment Group ADR	920 579	1,56
	Yum China Holdings Inc	1 344 271	2,28
Hong Kong - 2 740 097			
(31 décembre 2020 : 3 641 320)		2 740 097	4,66
216 600	AIA Group Ltd	2 183 818	3,71
275 083	Vitasoy International Holdings Ltd	556 279	0,95
Inde - 17 233 333			
(31 décembre 2020 : 18 018 444)		17 233 333	29,30
37 931	Asian Paints Ltd	1 726 934	2,94
78 600	Godrej Consumer Products Ltd	1 022 975	1,74
14 853	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	489 235	0,83
77 877	HDFC Bank Ltd	1 551 319	2,64
41 521	Hindustan Unilever Ltd	1 318 539	2,24
78 401	Housing Development Finance Corp Ltd	2 727 242	4,64
26 212	Info Edge India Ltd	1 965 495	3,34
24 540	Jubilant Foodworks Ltd	1 184 791	2,01
13 410	Maruti Suzuki India Ltd	1 338 733	2,28
47 748	PB Fintech Ltd	613 345	1,04
47 376	Tata Consultancy Services Ltd	2 382 625	4,05
26 915	Titan Co Ltd	912 100	1,55
Indonésie - 903 771			
(31 décembre 2020 : 1 223 612)		903 771	1,54
753 400	Bank Central Asia Tbk PT	386 545	0,66
1 795 800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	517 226	0,88
Pays-Bas - 1 703 630			
(31 décembre 2020 : 1 027 154)		1 703 630	2,89
2 124	ASML Holding NV	1 703 630	2,89
Nouvelle-Zélande - 1 032 146			
(31 décembre 2020 : 1 262 405)		1 032 146	1,75
10 013	Xero Ltd	1 032 146	1,75
Philippines - 11			
(31 décembre 2020 : -)		11	0,00
1	GT Capital Holdings Inc	11	0,00
République de Corée - 4 117 515			
(31 décembre 2020 : 5 491 493)		4 117 515	7,00
1 523	LG Chem Ltd	788 565	1,34
541	LG Household & Health Care Ltd	499 017	0,85
13 688	Samsung Electronics Co Ltd	902 170	1,53
3 496	Samsung SDI Co Ltd	1 927 763	3,28

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Taiwan - 5 971 780			
(31 décembre 2020 : 3 798 322)		5 971 780	10,15
75 000	Delta Electronics Inc	746 151	1,27
60 000	Elite Material Co Ltd	603 969	1,02
180 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4 004 409	6,81
11 000	Voltronic Power Technology Corp	617 251	1,05
Total des investissements en actions		58 137 558	98,83
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		58 137 558	98,83
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (61) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 840)		(61)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(61)	(0,00)
Actifs courants nets		687 068	1,17
Total des actifs nets		58 824 565	100,00
* La société fait l'objet d'une suspension à la cote de la Bourse de valeurs de Hong Kong.			
Analyse du portefeuille		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		98,00	
Autres actifs courants		2,00	
Total des actifs		100,00	

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
République de Corée - 194 610			
(31 décembre 2020 : 1 073 801)			
16 495	Macquarie Korea Infrastructure Fund	194 610	1,30
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		194 610	1,30
Actions			
Australie - 1 273 553			
(31 décembre 2020 : 4 159 415)			
50 201	Dexus (REIT)	405 812	2,71
139 238	Insurance Australia Group Ltd	431 551	2,88
83 086	Star Entertainment Grp Ltd/The	221 071	1,47
21 470	Transurban Group	215 119	1,44
Chine - 842 361			
(31 décembre 2020 : 1 777 024)			
49 417	By-health Co Ltd	209 001	1,40
138 341	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	141 652	0,95
58 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	417 800	2,79
36 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	73 908	0,49
Hong Kong - 1 936 649			
(31 décembre 2020 : 4 314 897)			
41 000	AIA Group Ltd	413 373	2,76
8 700	ASM Pacific Technology Ltd	93 907	0,63
43 500	CLP Holdings Ltd	439 555	2,93
6 041	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	352 931	2,36
72 400	Link REIT (Units) (REIT)	636 883	4,25
Inde - 1 152 308			
(31 décembre 2020 : 943 031)			
27 860	Infosys Ltd ADR	708 062	4,73
151 104	ITC Ltd GDR	444 246	2,96
Indonésie - 762 736			
(31 décembre 2020 : 1 056 408)			
360 800	Bank Central Asia Tbk PT	185 115	1,23
1 138 495	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	327 909	2,19
879 856	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	249 712	1,67
Nouvelle-Zélande - 705 032			
(31 décembre 2020 : 2 345 052)			
18 763	Mercury NZ Ltd	78 125	0,52
59 087	Meridian Energy Ltd	196 377	1,31
85 842	SKYCITY Entertainment Group Ltd	182 380	1,22
79 615	Spark New Zealand Ltd	248 150	1,66
République de Corée - 1 436 637			
(31 décembre 2020 : 3 906 886)			
20 244	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	1 213 363	8,10
1 702	SK Square Co Ltd	95 140	0,63
2 633	SK Telecom Co Ltd	128 134	0,86
Singapour - 2 587 373			
(31 décembre 2020 : 7 801 117)			
95 400	ComfortDelGro Corp Ltd	99 298	0,66
32 100	DBS Group Holdings Ltd	776 906	5,19
91 100	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	348 243	2,33
142 400	Singapore Technologies Engineering Ltd	396 127	2,64
24 700	United Overseas Bank Ltd	493 140	3,29
34 900	Venture Corp Ltd	473 659	3,16
Taiwan - 2 627 833			
(31 décembre 2020 : 5 007 474)			
42 000	Delta Electronics Inc	417 844	2,79
35 000	Elite Material Co Ltd	352 315	2,35
31 000	ITEQ Corp	158 826	1,06
9 000	MediaTek Inc	386 291	2,58
59 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 312 557	8,76

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Thaïlande - 519 216			
(31 décembre 2020 : 1 335 381)			
79 800	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	289 650	1,94
54 100	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	229 566	1,53
Royaume-Uni - 612 953			
(31 décembre 2020 : 1 020 085)			
20 722	BHP Group Plc	612 953	4,09
Total des investissements en actions		14 456 651	96,51
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 15 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 13)		15	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14 651 276	97,81
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (84))		(1)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1)	(0,00)
Actifs courants nets		328 471	2,19
Total des actifs nets		14 979 746	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			97,63
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,00
Autres actifs courants			2,37
Total des actifs			100,00

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 3 174 621			
(31 décembre 2020 : 261 592)		3 174 621	3,34
46 896	ASX Ltd	3 174 621	3,34
Canada - 7 883 884			
(31 décembre 2020 : -)		7 883 884	8,29
624 327	Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	1 636 147	1,72
239 311	Hut 8 Mining Corp (Units)	1 879 564	1,98
1 300	Shopify Inc - Class A	1 791 049	1,88
206 064	Voyager Digital Ltd	2 577 124	2,71
Danemark - 2 702 981			
(31 décembre 2020 : 418 282)		2 702 981	2,84
751	AP Moller - Maersk A/S - Class B	2 702 981	2,84
France - 3 486 394			
(31 décembre 2020 : 375 293)		3 486 394	3,66
1 834	Kering SA	1 474 971	1,55
2 431	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 011 423	2,11
Allemagne - 3 896 448			
(31 décembre 2020 : 682 209)		3 896 448	4,10
24 180	Daimler AG	1 863 297	1,96
12 681	Daimler Truck Holding AG	466 470	0,49
18 091	Siemens AG ADR	1 566 681	1,65
Italie - 1 197 309			
(31 décembre 2020 : 489 076)		1 197 309	1,26
149 266	Enel SpA	1 197 309	1,26
Japon - 3 134 652			
(31 décembre 2020 : 118 445)		3 134 652	3,29
4 200	BayCurrent Consulting Inc	1 624 794	1,71
55 400	SBI Holdings Inc/Japan	1 509 858	1,58
République de Corée - 4 510 067			
(31 décembre 2020 : -)		4 510 067	4,74
6 803	HYBE Co Ltd	1 998 694	2,10
26 478	Kakao Corp	2 511 373	2,64
Singapour - 989 518			
(31 décembre 2020 : 440 950)		989 518	1,04
143 000	Singapore Exchange Ltd	989 518	1,04
Suisse - 1 053 716			
(31 décembre 2020 : 656 546)		1 053 716	1,11
1 717	Swiss Life Holding AG	1 053 716	1,11
Taiwan - 883 593			
(31 décembre 2020 : 259 176)		883 593	0,93
7 344	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	883 593	0,93
États-Unis d'Amérique - 59 838 781			
(31 décembre 2020 : 8 715 430)		59 838 781	62,90
114 650	Bakkt Holdings Inc	976 818	1,03
12 789	Block Inc	2 065 743	2,17
14 598	Coinbase Global Inc	3 683 075	3,87
2 712	CyberArk Software Ltd	469 908	0,49
46 858	DraftKings Inc - Class A	1 287 424	1,35
13 436	Enphase Energy Inc	2 458 452	2,58
5 323	EPAM Systems Inc	3 561 486	3,74
99 500	Figure Acquisition Corp I	1 003 458	1,06
62 121	Funko Inc - Class A	1 168 807	1,23
64 613	Galaxy Digital Holdings Ltd	1 160 526	1,22
10 152	GXO Logistics Inc	922 055	0,97
30 665	Marathon Digital Holdings Inc	1 006 732	1,06
5 271	Meta Platforms Inc - Class A	1 772 822	1,86
15 726	Metropolitan Bank Holding Corp	1 674 505	1,76
5 695	MicroStrategy Inc - Class A	3 099 475	3,26
7 997	Nasdaq Inc	1 679 690	1,77
13 532	NVIDIA Corp	3 980 709	4,18
11 218	Okta Inc	2 516 029	2,65

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
40 821	Overstock.com Inc	2 409 460	2,53
12 836	Quest Diagnostics Inc	2 221 976	2,34
20 419	Ribbit LEAP Ltd	209 805	0,22
25 198	ROBLOX Corp	2 600 308	2,73
9 588	salesforce.com Inc	2 436 119	2,56
12 082	Signature Bank/New York NY	3 909 373	4,11
27 255	Silergate Capital Corp - Class A	4 032 377	4,24
6 171	Starbucks Corp	721 945	0,76
2 894	SVB Financial Group	2 597 440	2,73
18 169	Unity Software Inc	1 462 066	1,54
239 095	WisdomTree Investments Inc	786 272	0,83
10 152	XPO Logistics Inc		
Total des investissements en actions		92 751 964	97,50
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 275 976 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 7 116)		275 976	0,29
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		93 027 940	97,79
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (51 332) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (322))		(51 332)	(0,05)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(51 332)	(0,05)
Actifs courants nets		2 148 745	2,26
Total des actifs nets		95 125 353	100,00
Analyse du portefeuille			
		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		97,03	
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,29	
Autres actifs courants		2,68	
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions G en EUR (Cap.) (couverte)							BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	162	184	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	Dollar américain	Euro	138 877	122 676	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(793)
Euro	Dollar américain	68	77	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	Dollar américain	Euro	307 171	271 835	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 378)
Euro	Dollar américain	328	371	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	Dollar américain	Euro	37 571	33 257	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(300)
Euro	Dollar américain	167	189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	Dollar américain	Euro	260 312	230 942	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 670)
Euro	Dollar américain	9 621	10 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	68	Dollar américain	Euro	46 843	41 573	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(498)
						USD							
						72	Dollar américain	Euro	26 937	23 837	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(207)
						EUR							
						63	Dollar américain	Euro	841 400	743 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 318)
Dollar américain	Euro	394	349	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)	Dollar américain	Euro	686 938	605 540	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 612)
Dollar américain	Euro	164	145	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	Dollar américain	Euro	90 576	80 541	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 139)
Dollar américain	Euro	272	241	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)	Dollar américain	Euro	809 530	717 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7 660)
Dollar américain	Euro	282	249	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)	Dollar américain	Euro	41 255	36 555	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(372)
Dollar américain	Euro	88	78	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	Dollar américain	Euro	65 550	57 787	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(254)
Dollar américain	Euro	281	248	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)	Dollar américain	Euro	831 456	734 984	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 497)
Dollar américain	Euro	105	93	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	Dollar américain	Euro	383 176	337 864	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 562)
						USD							
						(13)	Dollar américain	Euro	133 936	118 286	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(761)
						EUR							
						(11)	Dollar américain	Euro	8 918	7 850	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)							BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	85 633	96 929	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	564	Dollar américain	Euro	182	206	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	118 286	133 907	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	764	Dollar américain	Euro	76	86	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	147 011	166 727	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	680	Dollar américain	Euro	367	416	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	3 265 005	3 691 758	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	26 222	Dollar américain	Euro	187	212	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	127 267	144 316	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	607	Euro	Dollar américain	10 771	12 189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	76
Euro	Dollar américain	343 368	388 756	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 249							
Euro	Dollar américain	122 676	138 907	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	789							USD
Euro	Dollar américain	217 822	246 816	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 226							(46 818)
Euro	Dollar américain	129 012	145 748	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 162							EUR
Euro	Dollar américain	114 105	128 568	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 367							(41 122)
Euro	Dollar américain	494 549	560 915	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 246	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	113 449	128 205	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	984	Euro	Dollar américain	182	206	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	271 202	307 658	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 170	Euro	Dollar américain	76	86	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	291 157	327 433	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 118	Euro	Dollar américain	367	416	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	298 863	337 287	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 039	Euro	Dollar américain	187	212	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	982 960	1 112 346	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 986	Euro	Dollar américain	10 771	12 189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	76
Euro	Dollar américain	329 467	371 981	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 194							USD
Euro	Dollar américain	204 710	231 656	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 455							81
Euro	Dollar américain	141 771	160 817	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	622	Dollar américain	Euro	441	391	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dollar américain	490 370	555 648	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 754	Dollar américain	Euro	184	162	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dollar américain	134 026	152 270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	350	Dollar américain	Euro	305	270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dollar américain	24 674 395	27 923 701	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	173 934	Dollar américain	Euro	316	279	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						USD							
						236 482	Dollar américain	Euro	98	87	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						EUR							
						207 713	Dollar américain	Euro	314	278	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Euro	388 664	343 368	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 261)							

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	117	104	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(13)
						EUR	(11)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	15 162	17 181	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	85	
Euro	Dollar américain	1 000	1 134	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4	
Euro	Dollar américain	6 358	7 195	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	45	
Euro	Dollar américain	63 152	71 301	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	612	
Euro	Dollar américain	28 265	31 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	201	
Euro	Dollar américain	15 000	16 929	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	152	
Euro	Dollar américain	14 065	15 952	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	64	
Euro	Dollar américain	390 563	441 612	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 137	
Euro	Dollar américain	1 000	1 136	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3	
Euro	Dollar américain	405 127	458 477	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 856	
						USD	7 159
						EUR	6 288
Dollar américain	Euro	15 296	13 492	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(68)	
Dollar américain	Euro	16 639	14 725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129)	
Dollar américain	Euro	22 943	20 338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(217)	
Dollar américain	Euro	23 783	21 018	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(150)	
Dollar américain	Euro	7 384	6 551	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(76)	
Dollar américain	Euro	23 672	20 925	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(156)	
Dollar américain	Euro	8 807	7 794	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(68)	
						USD	(864)
						EUR	(759)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	16 017	21 482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	197	
Livre sterling	Dollar américain	6 733	9 029	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	85	
Livre sterling	Dollar américain	32 509	43 334	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	668	
Livre sterling	Dollar américain	16 529	22 044	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	329	
Livre sterling	Dollar américain	952 447	1 258 250	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	30 903	
						USD	32 182
						GBP	23 776
Dollar américain	Livre sterling	19 151	14 172	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(31)	
Dollar américain	Livre sterling	45 395	34 346	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 094)	
Dollar américain	Livre sterling	31 805	24 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(698)	
Dollar américain	Livre sterling	32 787	24 678	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(615)	
Dollar américain	Livre sterling	10 075	7 618	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(235)	
Dollar américain	Livre sterling	32 547	24 569	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(708)	

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Livre sterling	12 155	9 160	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(243)	
						USD	(3 624)
						GBP	(2 677)

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Matériaux de base - 6 828 200			
(31 décembre 2020 : 10 143 709)		6 828 200	16,02
103 373	Gerdau SA - Preference	505 822	1,19
276 700	Gerdau SA ADR	1 351 680	3,17
79 036	Suzano SA	853 007	2,00
286 397	Vale SA	4 012 129	9,41
7 500	Vale SA ADR - Class B	105 562	0,25
Communications - 3 722 746			
(31 décembre 2020 : 2 799 086)		3 722 746	8,74
271 355	Americanas SA	1 534 593	3,60
21 585	Telefonica Brasil SA	186 999	0,44
107 040	Telefonica Brasil SA ADR	924 290	2,17
455 785	TIM SA/Brazil	1 076 864	2,53
Biens de consommation cycliques - 5 233 453			
(31 décembre 2020 : 11 452 448)		5 233 453	12,28
319 477	Atacadao SA	873 543	2,05
402 523	C&A Modas Ltda	446 244	1,05
224 705	Cia Brasileira de Distribuicao	878 044	2,06
134 900	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	530 157	1,25
452 100	Lojas Americanas SA - Preference	478 479	1,12
692 589	Sendas Distribuidora SA	1 612 104	3,78
35 100	Sendas Distribuidora SA ADR	414 882	0,97
Éducation - 768 111			
(31 décembre 2020 : 961 387)		768 111	1,80
208 143	YDUQS Participacoes SA	768 111	1,80
Énergie - 5 447 384			
(31 décembre 2020 : 5 950 631)		5 447 384	12,78
304 692	Petroleo Brasileiro SA - Preference	1 556 555	3,65
168 321	Petroleo Brasileiro SA ADR	1 850 690	4,34
71 650	Petroleo Brasileiro SA ADR	728 322	1,71
341 520	Vibra Energia SA	1 311 817	3,08
Services financiers - 8 362 331			
(31 décembre 2020 : 15 809 592)		8 362 331	19,62
781 334	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 562 668	3,67
51 843	Banco Bradesco SA - Preference	178 751	0,42
544 576	Banco Bradesco SA ADR	1 859 727	4,36
347 664	Banco do Brasil SA	1 801 049	4,22
204 065	Bradespar SA - Preference	915 362	2,15
304 754	Itau Unibanco Holding SA - Preference	1 145 974	2,69
240 000	Itau Unibanco Holding SA ADR	898 800	2,11
Transformateurs alimentaires - 1 656 550			
(31 décembre 2020 : 2 676 508)		1 656 550	3,89
417 605	Marfrig Global Foods SA	1 656 550	3,89
Soins de santé - 2 438 225			
(31 décembre 2020 : 4 339 807)		2 438 225	5,72
601 511	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	1 120 409	2,63
49 973	Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	403 776	0,95
185 202	Sul America SA (Units)	914 040	2,14
Industrie - 3 457 551			
(31 décembre 2020 : 2 676 681)		3 457 551	8,11
7 217	Embraer SA	32 166	0,07
110 630	Embraer SA ADR	1 958 704	4,60
1 271 504	Santos Brasil Participacoes SA	1 466 681	3,44
Centres commerciaux - 1 040 066			
(31 décembre 2020 : 1 710 911)		1 040 066	2,44
697 552	BR Malls Participacoes SA	1 040 066	2,44
Services aux collectivités - 3 117 035			
(31 décembre 2020 : 8 803 247)		3 117 035	7,32
442 237	AES Brasil Energia SA	878 519	2,06
190 700	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	736 267	1,73
80 664	Cia Paranaense de Energia ADR	455 348	1,07
63 956	CPFL Energia SA	308 126	0,72

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
49 834	Engie Brasil Energia SA	343 917	0,81
187 100	Light SA	394 858	0,93
Total des investissements en actions		42 071 652	98,72
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 996 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 103 507)		3 996	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		42 075 648	98,73
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1 787) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (4 186))		(1 787)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 787)	(0,00)
Actifs courants nets		542 378	1,27
Total des actifs nets		42 616 239	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			91,45
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,01
Autres actifs courants			8,54
Total des actifs			100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Brazil Equity Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)						
Euro	Dollar américain	46	52	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	1 009 997	1 143 001	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	631
Euro	Dollar américain	12 246	13 858	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Dollar américain	6 494	7 349	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dollar américain	4	5	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	12 012	13 594	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Dollar américain	5	6	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	8 818	9 965	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	20
Dollar américain	Euro	127 520	112 417	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	229
Dollar américain	Euro	52	46	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar américain	Euro	10 238	9 031	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13
					USD	913
					EUR	807
Dollar américain	Euro	30 102	26 640	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dollar américain	Euro	32 123	28 476	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dollar américain	Euro	5 663	5 008	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dollar américain	Euro	7 820	6 938	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Dollar américain	Euro	8 275	7 325	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dollar américain	Euro	19 437	17 181	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(18)
					USD	(266)
					EUR	(235)
BNY Mellon Brazil Equity Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	4 536 021	5 133 358	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 833
Euro	Dollar américain	55 552	62 865	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Dollar américain	29 514	33 399	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	20
Euro	Dollar américain	54 604	61 792	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dollar américain	39 725	44 892	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	90
Dollar américain	Euro	53 621	47 297	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	66
					USD	3 083
					EUR	2 723
Euro	Dollar américain	229 068	259 789	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(412)
Dollar américain	Euro	135 051	119 520	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(283)
Dollar américain	Euro	144 992	128 532	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(548)
Dollar américain	Euro	25 491	22 546	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dollar américain	Euro	35 255	31 278	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(161)
Dollar américain	Euro	86 881	76 800	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(81)
					USD	(1 521)
					EUR	(1 344)

BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND*

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
États-Unis - 21 154 917		21 154 917	85,47
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	1 700 000	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	1 699 994	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	1 699 975	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Feb-2022	1 699 947	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	1 699 945	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	1 699 807	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	1 699 804	6,87
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	1 699 649	6,86
1 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	1 699 613	6,86
2 459 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022-	2 458 138	9,93
3 400 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3 398 045	13,73
Total des investissements en obligations		21 154 917	85,47

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps d'actions			
États-Unis - 18		18	0,00
(16 791)	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 11-Dec-2024	18	0,00
Total des investissements en swaps d'actions		18	0,00

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - 921 017			
(2 600 000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5.000% 20-Dec-2026	239 286	0,97
(6 500 000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 1.000% 20-Dec-2026	158 783	0,64
(5 800 000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	172 035	0,69
(2 600 000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	350 913	1,42
Total des swaps de défaut de crédit		921 017	3,72

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 345 671				
2	AEX Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	363 268	10 167	0,04
(7)	BOVESPA Index Short Futures Contracts Exp Feb-2022	(132 981)	6 117	0,02
8	CAC 40 10 Euro Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	650 585	21 269	0,09
25	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 818 689	18 638	0,08
(5)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Apr-2022	(123 457)	7 580	0,03
(10)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Feb-2022	(219 705)	20 269	0,08
(16)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(314 792)	55 066	0,22
(6)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(140 811)	13 073	0,05
3	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	713 775	19 712	0,08
2	E-mini S&P MidCap 400 Long Futures Contracts Exp Mar-2022	567 540	19 106	0,08
11	Euro STOXX 50 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	536 945	16 583	0,07
(50)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6 377 313)	1 567	0,01
7	FTSE 100 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	693 938	20 402	0,08
4	FTSE MIB Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	620 437	16 677	0,07

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
7	FTSE/JSE Africa Top 40 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	294 286	8 051	0,03
(1)	FTSE-Xinhua China A50 Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(15 699)	35	0,00
7	IBEX 35 Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	692 104	4 308	0,02
2	NASDAQ 100 E-Mini Long Futures Contracts Exp Mar-2022	652 830	16 022	0,07
17	OMX Stockholm 30 Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	455 139	18 845	0,08
4	S&P TSX 60 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	810 087	20 660	0,08
5	SGX FTSE Taiwan Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	320 700	1 588	0,01
53	South Korea Three Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	4 864 631	456	0,00
7	SPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	935 430	15 516	0,06
23	Three Month Canadian Bankers' Acceptance Rate Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4 465 631	2 482	0,01
14	Three Month SONIA Index Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4 686 027	2 826	0,01
4	TOPIX Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	692 689	1 554	0,01
9	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 443 938	3 547	0,01
4	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	788 500	3 555	0,01
Total des contrats à terme standardisés ouverts			345 671	1,40

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 249 524 (voir ci-dessous)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **22 671 147** **91,60**

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps d'actions			
États-Unis - (6 255)		(6 255)	(0,03)
26 846	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 11-Dec-2024	(6 255)	(0,03)
Total des investissements en swaps d'actions		(6 255)	(0,03)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (120 124)				
27	3-Month Sterling Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4 513 676	(4 573)	(0,02)
4	E-mini Russell 2000 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	448 560	(3 152)	(0,01)
5	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	758 469	(553)	(0,00)
4	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Mar-2022	669 484	(7 314)	(0,03)
2	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	390 210	(1 300)	(0,01)
1	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	235 374	(12 912)	(0,05)
17	Eurodollar Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4 205 587	(1 108)	(0,00)
1	Euro-OAT Long Futures Contracts Exp Mar-2022	185 746	(627)	(0,00)
(5)	Hang Seng China Enterprises Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(265 051)	(2 466)	(0,01)
6	Japanese 10 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	7 906 981	(24 808)	(0,10)
4	KOSPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	331 651	(2 118)	(0,01)
25	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 531 281	(16 571)	(0,07)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
83	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	6 893 145	(10 755)	(0,04)
(1)	SGX MSCI Singapore Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(25 241)	(138)	(0,00)
(3)	SGX Nifty50 Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(104 637)	(659)	(0,00)
16	South Korea Ten Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 672 749	(13 661)	(0,06)
16	Three Month EURIBOR Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4 568 349	(2 078)	(0,01)
13	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 696 094	(6 259)	(0,03)
51	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	11 126 765	(6 337)	(0,03)
36	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	4 355 156	(2 735)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(120 124)	(0,49)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (182 082) (voir ci-dessous)			(182 082)	(0,74)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(308 461)	(1,26)
Actifs courants nets			2 388 319	9,66
Total des actifs nets			24 751 005	100,00
- Détenu en garantie par Goldman Sachs au titre des contrats à terme standardisés détenus par le Compartiment.				
* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.				
La contrepartie des swaps d'actions est Goldman Sachs.				
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.				
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Goldman Sachs.				

Analyse du portefeuille % du Total des actifs

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	81,42
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	1,33
Autres actifs courants	12,74
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund								
Dollar australien	Dollar américain	300 000	217 640	16-mar-22	Goldman Sachs		664	
Réal brésilien	Dollar américain	600 000	105 254	16-mar-22	Morgan Stanley		611	
Réal brésilien	Dollar américain	1 500 000	263 250	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		1 412	
Couronne tchèque	Dollar américain	15 000 000	673 970	16-mar-22	Goldman Sachs		7 903	
Euro	Dollar américain	200 000	226 956	16-mar-22	Goldman Sachs		1 075	
Roupie indienne	Dollar américain	40 100 000	530 353	16-mar-22	Morgan Stanley		3 375	
Roupie indienne	Dollar américain	128 700 000	1 685 934	16-mar-22	Morgan Stanley		27 052	
Roupie indonésienne	Dollar américain	23 710 800 000	1 633 538	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		20 836	
Shekel israélien	Dollar américain	800 000	253 107	16-mar-22	Goldman Sachs		4 366	
Ringgit malais	Dollar américain	2 800 000	661 782	16-mar-22	Morgan Stanley		9 600	
Peso mexicain	Dollar américain	5 800 000	275 013	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		4 738	
Peso mexicain	Dollar américain	10 600 000	495 815	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		15 454	
Rand sud-africain	Dollar américain	3 400 000	209 748	16-mar-22	Morgan Stanley		1 492	
Franc suisse	Dollar américain	1 600 000	1 747 267	16-mar-22	Goldman Sachs		11 896	
Lire turque	Dollar américain	9 800 000	672 098	16-mar-22	Goldman Sachs		24 949	
Dollar américain	Forint hongrois	192 775	62 900 000	16-mar-22	Morgan Stanley		298	
Dollar américain	Yen japonais	344 951	39 400 000	16-mar-22	Goldman Sachs		2 229	
Dollar américain	Yen japonais	1 429 189	162 000 000	16-mar-22	Morgan Stanley		20 027	
Dollar américain	Won coréen	412 760	486 500 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		4 338	
Dollar américain	Peso philippin	260 103	13 400 000	16-mar-22	Morgan Stanley		863	
Dollar américain	Peso philippin	406 151	20 600 000	16-mar-22	Goldman Sachs		7 617	
Dollar américain	Peso philippin	389 913	20 100 000	16-mar-22	Goldman Sachs		1 052	
Dollar américain	Rouble russe	259 459	19 500 000	16-mar-22	Morgan Stanley		2 765	
Dollar américain	Lire turque	485 850	6 000 000	16-mar-22	Goldman Sachs		59 086	
Dollar américain	Lire turque	284 938	3 800 000	16-mar-22	Goldman Sachs		14 654	
							USD	248 352
Yen japonais	Dollar américain	34 800 000	302 965	16-mar-22	Goldman Sachs		(256)	
Peso philippin	Dollar américain	20 000 000	398 867	16-mar-22	Morgan Stanley		(11 941)	
Peso philippin	Dollar américain	43 600 000	860 215	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(16 716)	
Peso philippin	Dollar américain	35 200 000	692 777	16-mar-22	Goldman Sachs		(11 787)	
Rouble russe	Dollar américain	19 500 000	260 069	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(3 375)	
Rouble russe	Dollar américain	38 200 000	507 601	16-mar-22	Morgan Stanley		(4 743)	
Rouble russe	Dollar américain	16 500 000	218 341	16-mar-22	Morgan Stanley		(1 138)	
Dollar américain	Dollar australien	1 001 101	1 400 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(17 652)	
Dollar américain	Dollar australien	216 103	300 000	16-mar-22	Goldman Sachs		(2 201)	
Dollar américain	Réal brésilien	279 574	1 600 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(2 732)	
Dollar américain	Dollar canadien	865 493	1 100 000	16-mar-22	Goldman Sachs		(3 982)	
Dollar américain	Dollar canadien	551 005	700 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(2 297)	
Dollar américain	Couronne tchèque	154 546	3 500 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(4 558)	
Dollar américain	Euro	2 038 374	1 800 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(15 906)	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	135 493	200 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(1 332)	
Dollar américain	Couronne norvégienne	608 421	5 500 000	16-mar-22	Goldman Sachs		(15 294)	
Dollar américain	Zloty polonais	219 744	900 000	16-mar-22	Morgan Stanley		(2 446)	
Dollar américain	Livre sterling	1 188 518	900 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(29 297)	
Dollar américain	Couronne suédoise	1 201 246	10 900 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(5 712)	
Dollar américain	Franc suisse	1 950 346	1 800 000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch		(28 711)	
							USD	(182 076)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	9 815	11 107	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		69	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte) (suite)								BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Dollar américain	83	94	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1		Dollar américain	Livre sterling	80	60	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)
Euro	Dollar américain	53	60	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-								USD	(2)
Dollar américain	Euro	69	61	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-								GBP	(1)
							USD								
							EUR								
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	9 813	11 106	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69		Livre sterling	Dollar américain	56	75	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Euro	Dollar américain	83	94	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1		Livre sterling	Dollar américain	9 817	12 970	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		319
Euro	Dollar américain	52	59	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Livre sterling	Dollar américain	85	112	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
Dollar américain	Euro	69	61	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-								USD	321
							USD							GBP	237
							EUR								
								Dollar américain	Livre sterling	80	60	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)
														USD	(2)
														GBP	(1)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions X en EUR (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	54	61	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Livre sterling	Dollar américain	55	74	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Euro	Dollar américain	9 816	11 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69		Livre sterling	Dollar américain	9 816	12 967	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		319
Euro	Dollar américain	84	95	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1		Livre sterling	Dollar américain	84	111	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
Dollar américain	Euro	68	61	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-								USD	321
							USD							GBP	237
							EUR								
								Dollar américain	Livre sterling	80	60	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)
														USD	(2)
														GBP	(1)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	54	73	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Livre sterling	Dollar américain	54	73	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	9 814	12 965	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	318		Livre sterling	Dollar américain	9 814	12 965	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		318
Livre sterling	Dollar américain	84	111	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2		Livre sterling	Dollar américain	84	111	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
							USD							USD	320
							GBP							GBP	236

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
Obligations d'État - 34 994 461			
(31 décembre 2020 : 41 029 117)			
3 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	3 000 000	0,47
3 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	2 999 955	0,47
9 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	8 999 708	1,39
6 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	5 999 320	0,93
3 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	2 999 654	0,47
3 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	2 999 317	0,46
5 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	4 998 232	0,77
3 000 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	2 998 275	0,46
Total des investissements en obligations		34 994 461	5,42

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Matériaux de base - 11 561 205			
(31 décembre 2020 : 9 840 793)			
3 019	Air Products & Chemicals Inc	918 697	0,14
1 595	Albemarle Corp	372 752	0,06
1 561	Celanese Corp - Class A	262 435	0,04
2 789	CF Industries Holdings Inc	197 391	0,03
10 171	Dow Inc	576 848	0,09
7 134	DuPont de Nemours Inc	576 249	0,09
1 929	Eastman Chemical Co	233 216	0,04
3 395	Ecolab Inc	796 263	0,12
1 671	FMC Corp	183 668	0,03
20 022	Freeport-McMoRan Inc	835 418	0,13
3 397	International Flavors & Fragrances Inc	511 690	0,08
5 476	International Paper Co	257 345	0,04
7 043	Linde Plc	2 439 590	0,38
3 633	LyondellBasell Industries NV	335 053	0,05
5 347	Mosaic Co/The	210 110	0,03
10 899	Newmont Corp	675 902	0,10
4 005	Nucor Corp	457 131	0,07
3 237	PPG Industries Inc	558 043	0,09
3 304	Sherwin-Williams Co/The	1 163 404	0,18

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Communications - 83 693 222			
(31 décembre 2020 : 75 281 178)			
3 843	Alphabet Inc	11 123 160	1,72
4 106	Alphabet Inc - Class A	11 897 320	1,84
5 976	Amazon.com Inc	19 929 273	3,09
3 055	Arista Networks Inc	439 141	0,07
97 377	AT&T Inc	2 395 961	0,37
560	Booking Holdings Inc	1 344 218	0,21
1 876	CDW Corp/DE	384 242	0,06
1 730	Charter Communications Inc	1 128 323	0,17
57 893	Cisco Systems Inc/Delaware	3 668 969	0,57
62 467	Comcast Corp	3 145 213	0,49
10 483	Corning Inc	390 335	0,06
3 869	Discovery Inc	88 619	0,01
2 186	Discovery Inc	51 448	0,01
3 225	DISH Network Corp - Class A	104 635	0,02
8 866	eBay Inc	589 678	0,09
1 726	Etsy Inc	377 873	0,06
1 995	Expedia Group Inc	360 616	0,06
773	F5 Inc	189 223	0,03
516	FactSet Research Systems Inc	250 877	0,04
1 860	Fox Corp	63 751	0,01
4 751	Fox Corp	175 336	0,03
5 054	Interpublic Group of Cos Inc/The	189 247	0,03
4 690	Juniper Networks Inc	167 456	0,03
12 901	Lumen Technologies Inc	161 843	0,02
3 775	Match Group Inc	499 508	0,08
32 511	Meta Platforms Inc - Class A	10 934 587	1,69
2 309	Motorola Solutions Inc	627 228	0,10
6 077	Netflix Inc	3 661 788	0,57

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Communications (suite)			
5 091	News Corp	113 606	0,02
1 474	News Corp	33 172	0,01
8 356	NortonLifeLock Inc	217 047	0,03
3 059	Omnicom Group Inc	224 118	0,03
7 999	T-Mobile US Inc	927 764	0,14
10 883	Twitter Inc	470 309	0,07
1 339	VeriSign Inc	339 985	0,05
56 464	Verizon Communications Inc	2 934 152	0,45
8 429	ViacomCBS Inc - Class B	254 345	0,04
24 782	Walt Disney Co/The	3 838 856	0,59

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Biens de consommation cycliques - 56 715 378			
(31 décembre 2020 : 44 942 517)			
930	Advance Auto Parts Inc	223 065	0,03
1 546	Alaska Air Group Inc	80 554	0,01
8 315	American Airlines Group Inc	149 379	0,02
3 689	Aptiv Plc	608 464	0,09
294	AutoZone Inc	616 517	0,10
3 671	Bath & Body Works Inc	256 217	0,04
3 104	Best Buy Co Inc	315 382	0,05
3 115	BorgWarner Inc	140 393	0,02
2 984	Caesars Entertainment Inc	279 049	0,04
2 236	CarMax Inc	291 205	0,04
11 338	Carnival Corp	228 177	0,04
383	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	669 574	0,10
2 904	Copart Inc	440 116	0,07
6 029	Costco Wholesale Corp	3 422 844	0,53
1 959	Cummins Inc	427 248	0,07
1 816	Darden Restaurants Inc	273 553	0,04
8 857	Delta Air Lines Inc	346 176	0,05
3 221	Dollar General Corp	759 625	0,12
3 163	Dollar Tree Inc	444 544	0,07
514	Domino's Pizza Inc	290 063	0,04
4 445	DR Horton Inc	482 171	0,07
7 838	Fastenal Co	502 220	0,08
53 515	Ford Motor Co	1 111 239	0,17
2 761	Gap Inc/The	48 718	0,01
19 799	General Motors Co	1 160 617	0,18
1 999	Genuine Parts Co	280 350	0,04
1 658	Hasbro Inc	168 701	0,03
3 801	Hilton Worldwide Holdings Inc	592 861	0,09
14 501	Home Depot Inc/The	6 017 697	0,93
4 419	Las Vegas Sands Corp	166 309	0,03
3 746	Lennar Corp	435 154	0,07
1 886	Live Nation Entertainment Inc	225 972	0,03
3 485	LKQ Corp	209 152	0,03
9 641	Lowe's Cos Inc	2 493 355	0,39
3 731	Marriott International Inc/MD	616 697	0,10
10 185	McDonald's Corp	2 729 835	0,42
5 659	MGM Resorts International	254 004	0,04
722	Mohawk Industries Inc	131 588	0,02
4 920	Newell Brands Inc	107 428	0,02
17 431	NIKE Inc	2 905 573	0,45
4 760	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	98 746	0,02
43	NVR Inc	253 974	0,04
940	O'Reilly Automotive Inc	663 969	0,10
4 735	PACCAR Inc	418 053	0,06
2 070	Penn National Gaming Inc	107 340	0,02
553	Pool Corp	313 114	0,05
3 722	PulteGroup Inc	212 731	0,03
929	PVH Corp	99 083	0,02
632	Ralph Lauren Corp - Class A	75 120	0,01
4 871	Ross Stores Inc	556 755	0,09
3 165	Royal Caribbean Cruises Ltd	243 373	0,04
8 110	Southwest Airlines Co	347 392	0,05
16 081	Starbucks Corp	1 881 316	0,29
3 618	Tapestry Inc	146 909	0,02
6 747	Target Corp	1 561 762	0,24
11 146	Tesla Inc	11 782 046	1,82
16 454	TJX Cos Inc/The	1 249 517	0,19
1 561	Tractor Supply Co	372 494	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste des actifs valeur USD	des actifs nets %
Actions (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
713	Ulta Beauty Inc	294 055	0,05
2 673	Under Armour Inc	48 208	0,01
2 297	Under Armour Inc - Class A	48 685	0,01
4 647	United Airlines Holdings Inc	203 469	0,03
4 469	VF Corp	327 198	0,05
9 791	Walgreens Boots Alliance Inc	510 650	0,08
19 490	Walmart Inc	2 820 495	0,44
811	Whirlpool Corp	190 293	0,03
602	WW Grainger Inc	312 002	0,05
1 353	Wynn Resorts Ltd	115 039	0,02
4 032	Yum! Brands Inc	559 984	0,09
Biens de consommation non cycliques - 109 662 611			
(31 décembre 2020 : 96 882 520)		109 662 611	16,98
24 178	Abbott Laboratories	3 403 054	0,53
3 358	AbbVie Inc	454 690	0,07
20 934	AbbVie Inc	2 834 568	0,44
660	ABIOMED Inc	237 138	0,04
1 002	Align Technology Inc	658 865	0,10
25 150	Altria Group Inc	1 191 858	0,18
2 090	AmerisourceBergen Corp - Class A	277 834	0,04
7 745	Amgen Inc	1 742 896	0,27
3 325	Anthem Inc	1 541 503	0,24
7 629	Archer-Daniels-Midland Co	515 682	0,08
5 770	Automatic Data Processing Inc	1 423 142	0,22
1 166	Avery Dennison Corp	252 585	0,04
6 818	Baxter International Inc	585 223	0,09
3 917	Becton Dickinson and Co	985 126	0,15
2 033	Biogen Inc	487 890	0,08
306	Bio-Rad Laboratories Inc	231 308	0,04
546	Bio-Techne Corp	282 637	0,04
19 419	Boston Scientific Corp	824 822	0,13
30 306	Bristol-Myers Squibb Co	1 889 731	0,29
2 367	Brown-Forman Corp	172 471	0,03
2 642	Campbell Soup Co	114 808	0,02
4 173	Cardinal Health Inc	214 889	0,03
2 355	Catalent Inc	301 546	0,05
7 952	Centene Corp	655 285	0,10
703	Charles River Laboratories International Inc	264 957	0,04
3 361	Church & Dwight Co Inc	344 502	0,05
4 638	Cigna Corp	1 065 233	0,17
1 194	Cintas Corp	528 906	0,08
1 705	Clorox Co/The	297 335	0,05
53 403	Coca-Cola Co/The	3 162 259	0,49
11 504	Colgate-Palmolive Co	981 694	0,15
6 843	Conagra Brands Inc	233 654	0,04
2 295	Constellation Brands Inc - Class A	575 988	0,09
684	Cooper Cos Inc/The	286 668	0,04
10 013	Corteva Inc	473 465	0,07
17 997	CVS Health Corp	1 856 301	0,29
8 665	Danaher Corp	2 851 262	0,44
871	DaVita Inc	99 081	0,02
2 828	DENTSPLY SIRONA Inc	157 760	0,02
1 319	Dexcom Inc	708 560	0,11
8 501	Edwards Lifesciences Corp	1 100 879	0,17
10 828	Eli Lilly & Co	2 989 665	0,46
1 662	Equifax Inc	486 791	0,08
3 163	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	1 171 243	0,18
1 158	FleetCor Technologies Inc	259 311	0,04
1 141	Gartner Inc	381 607	0,06
8 269	General Mills Inc	557 124	0,09
17 100	Gilead Sciences Inc	1 241 802	0,19
4 006	Global Payments Inc	541 591	0,08
3 362	HCA Healthcare Inc	863 765	0,13
1 805	Henry Schein Inc	139 960	0,02
1 984	Hershey Co/The	383 934	0,06
3 544	Hologic Inc	271 364	0,04
3 656	Hormel Foods Corp	178 486	0,03
1 753	Humana Inc	813 076	0,13
1 160	IDEXX Laboratories Inc	764 017	0,12
5 436	IHS Markit Ltd	722 580	0,11

Avoirs	Description	Juste des actifs valeur USD	des actifs nets %
Actions (suite)			
Biens de consommation non cycliques (suite)			
2 142	Illumina Inc	815 406	0,13
2 420	Incyte Corp	177 749	0,03
4 865	Intuitive Surgical Inc	1 747 386	0,27
2 613	IQVIA Holdings Inc	737 193	0,11
1 558	J M Smucker Co/The	211 600	0,03
36 071	Johnson & Johnson	6 169 403	0,96
3 609	Kellogg Co	232 510	0,04
4 593	Kimberly-Clark Corp	656 317	0,10
9 682	Kraft Heinz Co/The	347 729	0,05
9 274	Kroger Co/The	419 695	0,07
1 319	Laboratory Corp of America Holdings	414 450	0,06
1 902	Lamb Weston Holdings Inc	120 539	0,02
546	MarketAxess Holdings Inc	224 679	0,03
3 421	McCormick & Co Inc/MD	330 486	0,05
2 109	McKesson Corp	524 477	0,08
18 329	Medtronic Plc	1 896 227	0,29
34 524	Merck & Co Inc	2 646 092	0,41
4 789	Moderna Inc	1 216 789	0,19
2 452	Molson Coors Beverage Co - Class B	113 662	0,02
19 064	Mondelez International Inc	1 264 039	0,20
5 121	Monster Beverage Corp	491 718	0,08
2 209	Moody's Corp	862 592	0,13
4 676	Nielsen Holdings Plc	95 928	0,01
3 292	Organo & Co	100 241	0,02
16 025	PayPal Holdings Inc	3 022 635	0,47
18 850	PepsiCo Inc	3 274 622	0,51
1 729	PerkinElmer Inc	347 711	0,05
76 906	Pfizer Inc	4 540 915	0,70
21 256	Philip Morris International Inc	2 019 426	0,31
33 106	Procter & Gamble Co/The	5 415 148	0,84
1 976	Quanta Services Inc	226 598	0,04
1 704	Quest Diagnostics Inc	294 971	0,05
1 433	Regeneron Pharmaceuticals Inc	905 355	0,14
1 985	ResMed Inc	517 142	0,08
1 440	Robert Half International Inc	160 582	0,02
2 904	Rollins Inc	99 360	0,02
3 287	S&P Global Inc	1 550 987	0,24
1 375	STERIS Plc	334 538	0,05
4 577	Stryker Corp	1 224 142	0,19
6 977	Sysco Corp	548 078	0,08
666	Teleflex Inc	218 771	0,03
5 405	Thermo Fisher Scientific Inc	3 607 540	0,56
4 023	Tyson Foods Inc - Class A	350 625	0,05
992	United Rentals Inc	329 681	0,05
12 860	UnitedHealth Group Inc	6 458 163	1,00
1 113	Universal Health Services Inc	144 289	0,02
2 201	Verisk Analytics Inc - Class A	503 578	0,08
3 538	Vertex Pharmaceuticals Inc	777 051	0,12
9 720	Viatris Inc	131 560	0,02
7 512	Viatris Inc	101 675	0,02
787	Waters Corp	293 232	0,05
1 009	West Pharmaceutical Services Inc	473 211	0,07
2 855	Zimmer Biomet Holdings Inc	362 628	0,06
6 464	Zoetis Inc	1 577 119	0,24
Énergie - 15 289 769			
(31 décembre 2020 : 10 521 426)		15 289 769	2,37
4 930	APA Corp	132 592	0,02
11 437	Baker Hughes Co - Class A	275 117	0,04
26 375	Chevron Corp	3 094 974	0,48
18 263	ConocoPhillips	1 318 315	0,20
11 466	Coterra Energy Inc	217 797	0,03
8 587	Devon Energy Corp	378 214	0,06
2 380	Diamondback Energy Inc	256 635	0,04
1 836	Enphase Energy Inc	335 942	0,05
7 963	EOG Resources Inc	707 552	0,11
57 738	Exxon Mobil Corp	3 532 700	0,55
12 293	Halliburton Co	281 080	0,04
3 572	Hess Corp	264 435	0,04
26 584	Kinder Morgan Inc	421 755	0,07
11 492	Marathon Oil Corp	188 756	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste des actifs valeur USD	des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste des actifs valeur USD	des actifs nets %
Actions (suite)				Actions (suite)			
Énergie (suite)				Services financiers (suite)			
8 704	Marathon Petroleum Corp	556 925	0,09	1 589	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	364 739	0,06
12 098	Occidental Petroleum Corp	350 661	0,05	19 907	Morgan Stanley	1 953 673	0,30
6 078	ONEOK Inc	357 174	0,06	1 608	Nasdaq Inc	337 744	0,05
5 973	Phillips 66	432 833	0,07	2 883	Northern Trust Corp	344 720	0,05
3 094	Pioneer Natural Resources Co	562 907	0,09	5 531	People's United Financial Inc	98 535	0,02
19 072	Schlumberger NV	571 302	0,09	5 796	PNC Financial Services Group Inc/The	1 162 214	0,18
720	SolarEdge Technologies Inc	201 917	0,03	3 506	Principal Financial Group Inc	253 642	0,04
5 576	Valero Energy Corp	418 786	0,06	7 981	Progressive Corp/The	819 529	0,13
16 570	Williams Cos Inc/The	431 400	0,07	10 082	Prologis Inc (REIT)	1 697 658	0,26
Services financiers - 80 253 840				Industrie - 41 624 992			
(31 décembre 2020 : 66 953 330)				(31 décembre 2020 : 38 232 010)			
		80 253 840	12,42			41 624 992	6,44
8 416	Aflac Inc	491 452	0,08	7 892	3M Co	1 401 856	0,22
1 891	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	421 646	0,07	1 919	A O Smith Corp	164 804	0,03
4 033	Allstate Corp/The	474 422	0,07	4 138	Agilent Technologies Inc	660 859	0,10
8 776	American Express Co	1 435 622	0,22	1 166	Allegion plc	154 413	0,02
11 663	American International Group Inc	662 983	0,10	21 660	Amcor Plc	260 028	0,04
6 207	American Tower Corp (REIT)	1 815 237	0,28	3 153	AMETEK Inc	463 712	0,07
1 551	Ameriprise Financial Inc	467 867	0,07	8 158	Amphenol Corp - Class A	713 336	0,11
2 242	Aon Plc	673 822	0,10	4 454	Ball Corp	428 675	0,07
837	Aon Plc	251 556	0,04	7 514	Boeing Co/The	1 512 568	0,23
2 820	Arthur J Gallagher & Co	478 568	0,07	11 834	Carrier Global Corp	641 935	0,10
870	Assurant Inc	135 603	0,02	7 467	Caterpillar Inc	1 543 952	0,24
1 904	AvalonBay Communities Inc (REIT)	480 969	0,07	1 697	CH Robinson Worldwide Inc	182 623	0,03
98 680	Bank of America Corp	4 389 780	0,68	30 747	CSX Corp	1 156 087	0,18
10 756	Bank of New York Mellon Corp/The	624 655	0,10	3 871	Deere & Co	1 327 579	0,21
25 093	Berkshire Hathaway Inc - Class B	7 501 803	1,16	1 964	Dover Corp	356 682	0,05
1 951	BlackRock Inc	1 785 711	0,28	5 436	Eaton Corp Plc	939 694	0,15
2 015	Boston Properties Inc (REIT)	232 098	0,04	8 153	Emerson Electric Co	758 025	0,12
3 323	Brown & Brown Inc	233 557	0,04	2 364	Expeditors International of Washington Inc	317 544	0,05
6 084	Capital One Financial Corp	882 636	0,14	3 354	FedEx Corp	867 462	0,13
1 370	Cboe Global Markets Inc	178 511	0,03	4 888	Fortive Corp	372 881	0,06
4 579	CBRE Group Inc - Class A	497 005	0,08	1 769	Fortune Brands Home & Security Inc	189 088	0,03
20 474	Charles Schwab Corp/The	1 721 249	0,27	2 110	Garmin Ltd	287 298	0,04
5 984	Chubb Ltd	1 156 677	0,18	873	Generac Holdings Inc	307 231	0,05
2 111	Cincinnati Financial Corp	240 570	0,04	3 164	General Dynamics Corp	659 678	0,10
27 642	Citigroup Inc	1 668 886	0,26	14 970	General Electric Co	1 414 141	0,22
5 906	Citizens Financial Group Inc	279 029	0,04	9 416	Honeywell International Inc	1 963 566	0,30
4 898	CME Group Inc	1 119 218	0,17	4 969	Howmet Aerospace Inc	158 138	0,02
1 729	Comerica Inc	150 388	0,02	501	Huntington Ingalls Industries Inc	93 539	0,01
5 894	Crown Castle International Corp (REIT)	1 229 960	0,19	1 068	IDEX Corp	252 278	0,04
3 854	Digital Realty Trust Inc (REIT)	681 715	0,11	3 909	Illinois Tool Works Inc	964 663	0,15
4 084	Discover Financial Services	471 906	0,07	5 565	Ingersoll Rand Inc	344 334	0,05
5 208	Duke Realty Corp (REIT)	341 931	0,05	1 825	Jacobs Engineering Group Inc	254 150	0,04
1 224	Equinix Inc (REIT)	1 035 461	0,16	1 190	JB Hunt Transport Services Inc	243 266	0,04
4 647	Equity Residential (REIT)	420 623	0,07				
894	Essex Property Trust Inc (REIT)	314 916	0,05				
515	Everest Re Group Ltd	141 113	0,02				
1 825	Extra Space Storage Inc (REIT)	413 919	0,06				
921	Federal Realty Investment Trust (REIT)	125 574	0,02				
9 420	Fifth Third Bancorp	410 194	0,06				
2 405	First Republic Bank/CA	496 620	0,08				
3 544	Franklin Resources Inc	118 635	0,02				
1 164	Globe Life Inc	109 108	0,02				
4 597	Goldman Sachs Group Inc/The	1 758 467	0,27				
4 775	Hartford Financial Services Group Inc/The	329 762	0,05				
7 560	Healthpeak Properties Inc (REIT)	272 803	0,04				
10 378	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	180 525	0,03				
19 155	Huntington Bancshares Inc/OH	295 274	0,05				
7 680	Intercontinental Exchange Inc	1 050 509	0,16				
4 439	Invesco Ltd	102 164	0,02				
3 739	Iron Mountain Inc (REIT)	195 681	0,03				
40 753	JPMorgan Chase & Co	6 452 626	1,00				
13 217	KeyCorp	305 643	0,05				
8 737	Kimco Realty Corp (REIT)	215 411	0,03				
2 270	Lincoln National Corp	154 950	0,02				
2 639	Loews Corp	152 389	0,02				
1 789	M&T Bank Corp	274 719	0,04				
6 910	Marsh & McLennan Cos Inc	1 200 889	0,19				
11 881	Mastercard Inc	4 269 437	0,66				
9 934	MetLife Inc	620 726	0,10				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Total des actifs nets		Avoirs		Total des actifs nets	
Description	Juste valeur USD		%	Description	Juste valeur USD		%
Actions (suite)				Actions (suite)			
Industrie (suite)				Technologie (suite)			
9 714 Johnson Controls International plc	789 797		0,12	102 873 Microsoft Corp	34 592 589		5,36
2 513 Keysight Technologies Inc	518 909		0,08	598 Monolithic Power Systems Inc	295 206		0,05
2 741 L3Harris Technologies Inc	584 505		0,09	1 124 MSCI Inc - Class A	688 658		0,11
3 361 Lockheed Martin Corp	1 194 483		0,18	2 874 NetApp Inc	264 437		0,04
851 Martin Marietta Materials Inc	374 814		0,06	34 255 NVIDIA Corp	10 076 793		1,56
3 489 Masco Corp	244 980		0,04	3 616 NXP Semiconductors NV	823 942		0,13
315 Mettler-Toledo International Inc	534 856		0,08	22 466 Oracle Corp	1 959 148		0,30
3 368 Norfolk Southern Corp	1 002 721		0,16	4 368 Paychex Inc	596 341		0,09
2 053 Northrop Grumman Corp	794 737		0,12	669 Paycom Software Inc	277 806		0,04
1 279 Old Dominion Freight Line Inc	458 400		0,07	1 362 PTC Inc	165 074		0,03
5 821 Otis Worldwide Corp	506 864		0,08	1 564 Qorvo Inc	244 586		0,04
1 223 Packaging Corp of America	166 481		0,03	15 384 QUALCOMM Inc	2 814 426		0,44
1 760 Parker-Hannifin Corp	559 847		0,09	1 438 Roper Technologies Inc	707 302		0,11
2 129 Pentair Plc	155 449		0,02	13 414 salesforce.com Inc	3 408 229		0,53
20 565 Raytheon Technologies Corp	1 769 515		0,27	2 886 Seagate Technology Holdings Plc	326 046		0,05
2 866 Republic Services Inc - Class A	399 707		0,06	2 702 ServiceNow Inc	1 754 841		0,27
1 582 Rockwell Automation Inc	552 007		0,09	2 253 Skyworks Solutions Inc	349 598		0,05
1 891 Sealed Air Corp	127 538		0,02	2 081 Synopsys Inc	767 077		0,12
702 Snap-on Inc	151 249		0,02	1 638 Take-Two Interactive Software Inc	291 187		0,05
2 223 Stanley Black & Decker Inc	419 269		0,06	2 253 Teradyne Inc	368 332		0,06
4 473 TE Connectivity Ltd	721 741		0,11	12 591 Texas Instruments Inc	2 373 844		0,37
605 Teledyne Technologies Inc	264 349		0,04	564 Tyler Technologies Inc	303 460		0,05
3 165 Textron Inc	244 401		0,04	4 295 Western Digital Corp	280 141		0,04
3 241 Trane Technologies Plc	654 828		0,10	3 375 Xilinx Inc	715 601		0,11
714 TransDigm Group Inc	454 372		0,07	728 Zebra Technologies Corp	433 509		0,07
3 458 Trimble Inc	301 589		0,05				
8 894 Union Pacific Corp	2 240 354		0,35	Services aux collectivités - 13 760 916			
9 933 United Parcel Service Inc - Class B	2 128 841		0,33	(31 décembre 2020 : 12 787 397)			
1 809 Vulcan Materials Co	375 431		0,06	9 442 AES Corp/The	229 488		0,04
5 284 Waste Management Inc	881 926		0,14	3 588 Alliant Energy Corp	220 572		0,03
2 661 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	245 091		0,04	3 601 Ameren Corp	320 507		0,05
3 446 Westrock Co	152 847		0,02	6 823 American Electric Power Co Inc	607 145		0,09
2 476 Xylem Inc/NY	297 009		0,05	2 475 American Water Works Co Inc	467 354		0,07
				1 694 Atmos Energy Corp	177 506		0,03
Technologie - 140 405 254							
(31 décembre 2020 : 107 396 896)							
	140 405 254		21,74	8 404 CenterPoint Energy Inc	234 514		0,04
8 649 Accenture Plc - Class A	3 585 659		0,56	4 066 CMS Energy Corp	264 473		0,04
10 607 Activision Blizzard Inc	705 631		0,11	4 820 Consolidated Edison Inc	411 218		0,06
6 537 Adobe Inc	3 708 048		0,57	11 026 Dominion Energy Inc	866 147		0,13
16 543 Advanced Micro Devices Inc	2 380 951		0,37	2 661 DTE Energy Co	318 162		0,05
2 278 Akamai Technologies Inc	266 537		0,04	10 492 Duke Energy Corp	1 100 663		0,17
7 336 Analog Devices Inc	1 289 816		0,20	4 924 Edison International	336 137		0,05
1 190 ANSYS Inc	477 160		0,07	2 766 Entergy Corp	311 521		0,05
213 558 Apple Inc	37 928 969		5,87	3 270 Evergy Inc	224 322		0,04
12 465 Applied Materials Inc	1 961 305		0,30	4 687 Eversource Energy	426 540		0,07
3 001 Autodesk Inc	844 166		0,13	13 336 Exelon Corp	770 821		0,12
5 640 Broadcom Inc	3 753 307		0,58	7 497 FirstEnergy Corp	311 838		0,05
1 606 Broadridge Financial Solutions Inc	293 641		0,05	27 024 NextEra Energy Inc	2 523 096		0,39
3 775 Cadence Design Systems Inc	703 566		0,11	5 038 NiSource Inc	139 124		0,02
1 941 Ceridian HCM Holding Inc	202 786		0,03	3 177 NRG Energy Inc	136 881		0,02
4 086 Cerner Corp	379 569		0,06	1 467 Pinnacle West Capital Corp	103 563		0,02
1 609 Citrix Systems Inc	152 139		0,02	10 582 PPL Corp	318 042		0,05
7 168 Cognizant Technology Solutions Corp	635 945		0,10	6 895 Public Service Enterprise Group Inc	460 138		0,07
3 985 DXC Technology Co	128 297		0,02	4 355 Sempra Energy	576 188		0,09
3 881 Electronic Arts Inc	511 982		0,08	14 441 Southern Co/The (Units)	990 291		0,15
777 EPAM Systems Inc	519 871		0,08	4 302 WEC Energy Group Inc	417 617		0,06
8 424 Fidelity National Information Services Inc	919 859		0,14	7 343 Xcel Energy Inc	497 048		0,08
8 128 Fiserv Inc	843 443		0,13				
1 849 Fortinet Inc	664 752		0,10	Total des investissements en actions	552 967 187		85,61
18 123 Hewlett Packard Enterprise Co	285 709		0,04				
16 383 HP Inc	616 902		0,10	Options sur indices - 19 386 988			
55 817 Intel Corp	2 875 134		0,45	(31 décembre 2020 : 855 113)			
12 224 International Business Machines Corp	1 633 615		0,25	137 CME E-Mini S&P 500 Index Call 18-Mar-2022 3,900.000	6 016 013		0,93
3 862 Intuit Inc	2 484 502		0,38	137 CME E-Mini S&P W3 Index Call 14-Apr-2022 3,800.000	6 706 150		1,04
446 IPG Photonics Corp	76 766		0,01	134 CME E-Mini S&P W3 Index Call 20-May-2022 3,800.000	6 664 825		1,03
962 Jack Henry & Associates Inc	160 587		0,02				
2 083 KLA Corp	896 034		0,14	Total des options sur indices	19 386 988		3,00
1 943 Lam Research Corp	1 397 697		0,22				
1 822 Leidos Holdings Inc	161 948		0,02				
7 475 Microchip Technology Inc	650 886		0,10				
15 353 Micron Technology Inc	1 429 902		0,22				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 2 927 226				
(31 décembre 2020 : 881 377)				
408	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	97 073 400	2 576 346	0,40
215	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	34 494 063	350 880	0,05
Total des contrats à terme standardisés ouverts			2 927 226	0,45
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 40 477 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 225 847)				
			40 477	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			610 316 339	94,49
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (37) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (8 127))				
			(37)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(37)	(0,00)
Actifs courants nets			35 607 812	5,51
Total des actifs nets			645 924 114	100,00

La contrepartie des options sur indices est Citigroup Global Markets Limited.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Citigroup Global Markets Limited.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	89,70
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	3,40
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs courants	6,89
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund								
Euro	Dollar américain	5 150 000	5 823 311	5-jan-22	UBS AG		39 969	
							USD	39 969

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund – Catégorie d'actions G en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	165	187	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dollar américain	70	79	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dollar américain	118	134	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dollar américain	198	224	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dollar américain	183	208	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dollar américain	111	125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dollar américain	10 388	11 756	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		73	
							USD	78
							EUR	69

Dollar américain	Euro	149	132	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	140	124	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	117	104	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	98	87	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	115	101	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	94	83	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
							USD	(6)
							EUR	(5)

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	899	1 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4	
Euro	Dollar américain	382	433	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2	
Euro	Dollar américain	646	731	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dollar américain	1 084	1 227	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		8	
Euro	Dollar américain	1 002	1 136	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dollar américain	607	686	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dollar américain	56 842	64 328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		401	
							USD	430
							EUR	378

Dollar américain	Euro	816	723	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(8)	
Dollar américain	Euro	766	678	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)	
Dollar américain	Euro	643	588	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
Dollar américain	Euro	539	478	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(6)	
Dollar américain	Euro	629	556	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
Dollar américain	Euro	513	454	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
							USD	(31)
							EUR	(27)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
Euro - 38 737 815			
(31 décembre 2020 : 5 075 050)		38 737 815	20,25
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual) 3.248% 24-Nov-2025	116 320	0,06
100 000	Accor SA 3.000% 04-Feb-2026	118 874	0,06
100 000	Accor SA 3.625% 17-Sep-2023	120 759	0,06
100 000	Accor SA FRN (Perpetual) 4.375% 30-Jan-2024	116 084	0,06
100 000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 'EMTN' 1.375% 17-Jun-2025	115 262	0,06
100 000	Adevinta ASA 'REGS' 2.625% 15-Nov-2025	116 585	0,06
100 000	Adient Global Holdings Ltd 'REGS' 3.500% 15-Aug-2024	115 660	0,06
100 000	ADLER Group SA 2.250% 14-Jan-2029	94 979	0,05
100 000	ADLER Group SA 2.750% 13-Nov-2026	96 437	0,05
100 000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	99 420	0,05
100 000	ADLER Real Estate AG 1.875% 27-Apr-2023	107 667	0,06
100 000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 1.875% 19-Nov-2029	116 001	0,06
100 000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.875% 30-May-2031	120 255	0,06
100 000	Akelius Residential Property AB FRN 3.875% 05-Oct-2078	119 098	0,06
100 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 'REGS' 3.625% 01-Jun-2028	111 695	0,06
100 000	Alpha Services and Holdings SA 'EMTN' FRN 4.250% 13-Feb-2030	110 584	0,06
100 000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	111 561	0,06
100 000	Altice Financing SA 'REGS' 3.000% 15-Jan-2028	107 944	0,06
100 000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	108 584	0,06
100 000	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	120 821	0,06
100 000	Altice France SA/France 'REGS' 2.500% 15-Jan-2025	112 538	0,06
100 000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	111 058	0,06
100 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	113 444	0,06
100 000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	119 398	0,06
200 000	ams AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	241 421	0,13
100 000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	117 417	0,06
100 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	111 953	0,06
100 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 2.125% 15-Aug-2026	111 613	0,06
100 000	Arena Luxembourg Finance Sarl 'REGS' 1.875% 01-Feb-2028	107 759	0,06
100 000	Atlantia SpA 1.875% 12-Feb-2028	116 941	0,06
100 000	Atlantia SpA 'EMTN' 1.875% 13-Jul-2027	117 641	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 04-Dec-2028	118 096	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 15-Jan-2030	117 801	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.750% 26-Jun-2026	117 456	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 5.875% 09-Jun-2024	128 093	0,07
100 000	Avantor Funding Inc 'REGS' 2.625% 01-Nov-2025	116 726	0,06
100 000	Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 30-Mar-2024	116 142	0,06
100 000	Ball Corp 0.875% 15-Mar-2024	114 794	0,06
100 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 09-Jan-2026	111 127	0,06
100 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 2.625% 28-Apr-2025	114 284	0,06
100 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 3.625% 24-Sep-2024	116 141	0,06
100 000	Banca Popolare di Sondrio SCPA 'EMTN' FRN 6.250% 30-Jul-2029	123 091	0,06
100 000	Banco BPM SpA 'EMTN' 1.750% 24-Apr-2023	115 743	0,06
100 000	Banco BPM SpA FRN 4.250% 01-Oct-2029	118 514	0,06
100 000	Banco BPM SpA FRN 5.000% 14-Sep-2030	121 832	0,06
100 000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 3.871% 27-Mar-2030	113 107	0,06
100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	118 500	0,06
100 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 5.625% 06-May-2026	130 687	0,07

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
100 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 5.375% 12-Dec-2028	123 168	0,06
100 000	Banco de Sabadell SA FRN 2.000% 17-Jan-2030	112 140	0,06
100 000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	114 823	0,06
100 000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	118 692	0,06
100 000	Bayer AG FRN 2.375% 12-Nov-2079	114 088	0,06
100 000	Bayer AG FRN 3.125% 12-Nov-2079	115 891	0,06
100 000	Bayer AG FRN 3.750% 01-Jul-2074	118 279	0,06
100 000	BCPV Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	115 207	0,06
100 000	Belden Inc 'REGS' 4.125% 15-Oct-2026	116 156	0,06
100 000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 3.500% 23-Apr-2075	121 668	0,06
100 000	BK LC Lux Finco1 Sarl 'REGS' 5.250% 30-Apr-2029	118 048	0,06
100 000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6.500% 02-Oct-2025	119 609	0,06
100 000	BPER Banca 'EMTN' FRN 3.625% 30-Nov-2030	118 267	0,06
100 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	111 717	0,06
100 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	111 600	0,06
100 000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	114 111	0,06
100 000	Canpack SA / Canpack US LLC 'REGS' 2.375% 01-Nov-2027	114 758	0,06
100 000	Carnival Corp 'REGS' 7.625% 01-Mar-2026	119 799	0,06
100 000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 3.580% 07-Feb-2025	110 043	0,06
100 000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.498% 07-Mar-2024	115 108	0,06
100 000	Castellum AB FRN (Perpetual) 3.125% 02-Dec-2026	108 959	0,06
100 000	Catalent Pharma Solutions Inc 'REGS' 2.375% 01-Mar-2028	114 050	0,06
100 000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.250% 15-Jan-2029	108 793	0,06
100 000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.500% 08-Jun-2028	111 726	0,06
200 000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	216 797	0,11
100 000	Cellnex Telecom SA 1.000% 20-Apr-2027	111 357	0,06
100 000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1.750% 23-Oct-2030	109 648	0,06
100 000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 2.375% 16-Jan-2024	118 264	0,06
100 000	Centurion Bidco SpA 'REGS' 5.875% 30-Sep-2026	117 594	0,06
100 000	CGG SA 'REGS' 7.750% 01-Apr-2027	113 200	0,06
100 000	Chermours Co/The 4.000% 15-May-2026	115 787	0,06
100 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jan-2028	119 112	0,06
100 000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025	113 433	0,06
100 000	Citycon Oyj FRN (Perpetual) 4.496% 24-Nov-2024	113 706	0,06
100 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	117 117	0,06
100 000	CMA CGM SA 'REGS' 7.500% 15-Jan-2026	125 643	0,07
20 000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	25 200	0,01
15 000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 30-Mar-2027	19 165	0,01
100 000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	124 396	0,07
100 000	Constellium SE 'REGS' 3.125% 15-Jul-2029	113 065	0,06
200 000	ContourGlobal Power Holdings SA 'REGS' 4.125% 01-Aug-2025	231 811	0,12
150 000	Coty Inc 'REGS' 3.875% 15-Apr-2026	174 662	0,09
100 000	Coty Inc 'REGS' 4.000% 15-Apr-2023	114 336	0,06
100 000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual) 4.875% 18-Aug-2026	116 856	0,06
100 000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.100% 21-Jan-2026	109 346	0,06
100 000	Credito Emiliano Holding SpA FRN 3.500% 16-Dec-2030	118 225	0,06
100 000	Crown European Holdings SA 'REGS' 3.375% 15-May-2025	121 350	0,06
100 000	CT Investment GmbH 'REGS' 5.500% 15-Apr-2026	115 410	0,06
100 000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 4.500% 19-May-2026	130 267	0,07
100 000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 5.625% 19-May-2031	133 685	0,07

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
100 000	Deutsche Lufthansa AG 'REGS' 2.875% 11-Feb-2025	114 533	0,06
100 000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.000% 29-May-2026	113 986	0,06
100 000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.500% 14-Jul-2029	112 824	0,06
100 000	DKT Finance ApS 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	115 692	0,06
100 000	Douglas GmbH 'REGS' 6.000% 08-Apr-2026	113 723	0,06
100 000	doValue SpA 'REGS' 5.000% 04-Aug-2025	118 585	0,06
100 000	Dufry One BV 2.000% 15-Feb-2027	105 865	0,06
100 000	Dufry One BV 2.500% 15-Oct-2024	112 387	0,06
100 000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.700% 20-Jul-2080	113 202	0,06
100 000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.875% 02-Aug-2081	112 894	0,06
100 000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 4.496% 30-Apr-2079	121 820	0,06
100 000	eG Global Finance Plc 'REGS' 3.625% 07-Feb-2024	113 522	0,06
100 000	eG Global Finance Plc 'REGS' 6.250% 30-Oct-2025	117 146	0,06
100 000	eircorn Finance DAC 3.500% 15-May-2026	115 959	0,06
100 000	Elis SA 'EMTN' 1.625% 03-Apr-2028	113 498	0,06
100 000	ELM BV for Firmenich International SA FRN (Perpetual) 3.750% 03-Sep-2025	120 626	0,06
100 000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 4.875% 15-Oct-2025	119 178	0,06
100 000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3.500% 30-Jun-2029	110 584	0,06
100 000	Esselunga SpA 1.875% 25-Oct-2027	119 599	0,06
100 000	Eurobank SA 'EMTN' FRN 2.000% 05-May-2027	108 614	0,06
100 000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 3.250% 13-Nov-2025	119 442	0,06
100 000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 4.875% 29-Apr-2023	119 566	0,06
100 000	Fastighets AB Balder FRN 2.873% 02-Jun-2081	108 878	0,06
100 000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2027	114 458	0,06
100 000	Faurecia SE 3.125% 15-Jun-2026	116 902	0,06
100 000	Faurecia SE 3.750% 15-Jun-2028	119 371	0,06
100 000	Fnac Darty SA 2.625% 30-May-2026	116 374	0,06
100 000	Foodco Bondco SA 'REGS' 6.250% 15-May-2026	105 635	0,06
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.330% 25-Nov-2025	118 803	0,06
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-Feb-2026	118 954	0,06
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.355% 07-Feb-2025	114 629	0,06
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 3.021% 06-Mar-2024	118 995	0,06
250 000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	269 557	0,14
100 000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 6.250% 15-Jul-2025	117 248	0,06
100 000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6.750% 01-Nov-2025	118 416	0,06
100 000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	114 876	0,06
100 000	Getlink SE 3.500% 30-Oct-2025	117 477	0,06
100 000	Grifols SA 'REGS' 1.625% 15-Feb-2025	113 528	0,06
200 000	Grifols SA 'REGS' 3.200% 01-May-2025	228 068	0,12
100 000	Gruenthal GmbH 'REGS' 3.625% 15-Nov-2026	117 185	0,06
100 000	Grupo Antolin-Irausa SA 'REGS' 3.375% 30-Apr-2026	111 135	0,06
100 000	Guala Closures SpA 'REGS' 3.250% 15-Jun-2028	112 119	0,06
100 000	Heimstaden AB 4.375% 06-Mar-2027	113 899	0,06
100 000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	107 540	0,06
100 000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 3.248% 19-Nov-2024	114 260	0,06
100 000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	107 665	0,06
100 000	Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual) 3.000% 05-Jul-2024	117 794	0,06
100 000	Ibercaja Banco SA FRN 2.750% 23-Jul-2030	113 715	0,06
100 000	Icrea Banca SpA 'EMTN' FRN 2.250% 20-Oct-2025	114 853	0,06
100 000	Ideal Standard International SA 'REGS' 6.375% 30-Jul-2026	102 270	0,05
100 000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.625% 15-May-2025	115 446	0,06
100 000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.875% 15-May-2027	116 407	0,06
100 000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.125% 15-Oct-2026	119 118	0,06

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
100 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	113 329	0,06
100 000	INEOS Finance Plc 'REGS' 2.125% 15-Nov-2025	114 233	0,06
100 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	114 911	0,06
100 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2.500% 15-Jan-2026	113 548	0,06
100 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	118 311	0,06
100 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 'GMTN' 1.875% 08-Jul-2026	117 769	0,06
100 000	International Consolidated Airlines Group SA 3.750% 25-Mar-2029	111 611	0,06
100 000	International Game Technology Plc 'REGS' 3.500% 15-Jul-2024	119 684	0,06
100 000	International Personal Finance Plc 9.750% 12-Nov-2025	122 225	0,06
100 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.925% 14-Oct-2030	118 900	0,06
100 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 3.928% 15-Sep-2026	125 617	0,07
100 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 6.625% 13-Sep-2023	125 443	0,07
100 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' FRN 5.875% 04-Mar-2029	125 174	0,07
100 000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN (Perpetual) 4.750% 17-Dec-2024	123 393	0,07
100 000	Intrum AB 'REGS' 3.000% 15-Sep-2027	112 347	0,06
100 000	Intrum AB 'REGS' 3.125% 15-Jul-2024	114 385	0,06
100 000	Intrum AB 'REGS' 3.500% 15-Jul-2026	115 402	0,06
100 000	Intrum AB 'REGS' 4.875% 15-Aug-2025	118 471	0,06
100 000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	117 338	0,06
100 000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Jan-2028	114 826	0,06
100 000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Mar-2029	113 688	0,06
100 000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	117 099	0,06
100 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 2.200% 15-Jan-2024	113 240	0,06
100 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 4.500% 15-Jan-2026	118 628	0,06
100 000	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	104 823	0,06
100 000	Kraft Heinz Foods Co 2.250% 25-May-2028	122 202	0,06
100 000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	112 186	0,06
100 000	LANXESS AG FRN 4.500% 06-Dec-2076	119 898	0,06
100 000	Leonardo SpA 'EMTN' 4.875% 24-Mar-2025	128 186	0,07
100 000	LHMC Finco 2 Sarl 'REGS' 7.250% 02-Oct-2025	112 275	0,06
100 000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	114 833	0,06
100 000	LKQ European Holdings BV 'REGS' 4.125% 01-Apr-2028	120 376	0,06
100 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	116 012	0,06
100 000	Loxam SAS 5.750% 15-Jul-2027	117 998	0,06
100 000	Loxam SAS 'REGS' 4.250% 15-Apr-2024	115 086	0,06
100 000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 2.625% 15-Sep-2024	115 319	0,06
100 000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	119 484	0,06
100 000	Nassa Topco AS 'REGS' 2.875% 06-Apr-2024	115 743	0,06
100 000	National Bank of Greece SA FRN 8.250% 18-Jul-2029	126 803	0,07
100 000	Netflix Inc 4.625% 15-May-2029	142 079	0,07
100 000	Netflix Inc 'REGS' 3.000% 15-Jun-2025	123 593	0,07
100 000	Netflix Inc 'REGS' 3.625% 15-Jun-2030	135 902	0,07
100 000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	111 856	0,06
100 000	Nexi SpA 1.750% 31-Oct-2024	115 819	0,06
100 000	Nexi SpA 2.125% 30-Apr-2029	111 892	0,06
100 000	NGG Finance Plc FRN 1.625% 05-Dec-2079	114 890	0,06
100 000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	113 371	0,06
200 000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	228 003	0,12
100 000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	113 209	0,06
100 000	Nokia Oyj 'EMTN' 2.000% 15-Mar-2024	117 749	0,06
100 000	Nokia Oyj 'EMTN' 2.000% 11-Mar-2026	119 179	0,06
100 000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	114 275	0,06
100 000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3.375% 15-Apr-2029	117 266	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
30 000	Novo Banco SA/Luxembourg 3.500% 23-Jan-2043	33 684	0,02
130 000	Novomatic AG 'EMTN' 1.625% 20-Sep-2023	147 118	0,08
90 000	OCI NV 'REGS' 3.625% 15-Oct-2025	106 401	0,06
150 000	OI European Group BV 'REGS' 3.125% 15-Nov-2024	175 846	0,09
200 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2.875% 30-Apr-2028	229 987	0,12
100 000	Paprec Holding SA 'REGS' 3.500% 01-Jul-2028	116 007	0,06
100 000	Peach Property Finance GmbH 'REGS' 3.500% 15-Feb-2023	114 739	0,06
100 000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	115 682	0,06
100 000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	116 666	0,06
100 000	Piraeus Financial Holdings SA 'EMTN' FRN 9.750% 26-Jun-2029	123 345	0,06
100 000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 2.125% 31-Jan-2025	116 479	0,06
100 000	Pro-Gest SpA 'REGS' 3.250% 15-Dec-2024	108 896	0,06
100 000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	113 921	0,06
100 000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 1.500% 01-Mar-2025	110 183	0,06
100 000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 2.000% 01-Mar-2027	107 939	0,06
200 000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	224 564	0,12
100 000	RCI Banque SA FRN 2.625% 18-Feb-2030	114 375	0,06
10 000	Renault SA 'EMTN' 1.000% 08-Mar-2023	11 469	0,01
130 000	Renault SA 'EMTN' 1.000% 28-Nov-2025	146 424	0,08
100 000	Renault SA 'EMTN' 1.250% 24-Jun-2025	112 029	0,06
100 000	Renault SA 'EMTN' 2.000% 28-Sep-2026	112 900	0,06
100 000	Renault SA 'EMTN' 2.375% 25-May-2026	114 960	0,06
100 000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	118 479	0,06
100 000	Repsol International Finance BV FRN 4.500% 25-Mar-2075	122 385	0,06
100 000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 2.500% 22-Dec-2026	113 729	0,06
100 000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 3.750% 11-Mar-2026	120 428	0,06
100 000	Rexel SA 2.125% 15-Jun-2028	115 083	0,06
100 000	Rolls-Royce Plc 'EMTN' 0.875% 09-May-2024	112 618	0,06
100 000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 4.625% 16-Feb-2026	126 338	0,07
100 000	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	118 831	0,06
100 000	Saipem Finance International BV 'EMTN' 2.625% 07-Jan-2025	114 816	0,06
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.624% 30-Jan-2025	111 875	0,06
50 000	Schaeffler AG 'EMTN' 1.875% 26-Mar-2024	58 516	0,03
65 000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.875% 26-Mar-2027	80 294	0,04
103 025	Selecta Group BV 'REGS' 8.000% 01-Apr-2026	119 408	0,06
100 000	SES SA FRN (Perpetual) 2.875% 27-May-2026	114 305	0,06
100 000	Sigma Holdco BV 'REGS' 5.750% 15-May-2026	105 243	0,06
100 000	Silgan Holdings Inc 2.250% 01-Jun-2028	113 448	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 2.125% 06-Jul-2024	112 680	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 3.375% 06-Jul-2029	106 523	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 4.000% 19-Sep-2029	110 531	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 4.750% 30-Jul-2025	120 007	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 5.000% 15-Apr-2028	117 405	0,06
100 000	SoftBank Group Corp 5.250% 30-Jul-2027	119 422	0,06
100 000	Solvay Finance SACA FRN (Perpetual) 5.869% 03-Jun-2024	125 583	0,07
100 000	SPCM SA 'REGS' 2.000% 01-Feb-2026	114 562	0,06
100 000	SPIE SA 3.125% 22-Mar-2024	118 878	0,06
100 000	Standard Industries Inc/NJ 'REGS' 2.250% 21-Nov-2026	111 913	0,06
90 105	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	110 887	0,06
100 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	118 873	0,06
102 681	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	119 658	0,06
100 000	Synthomer Plc 'REGS' 3.875% 01-Jul-2025	117 776	0,06
100 000	Synthos SA 'REGS' 2.500% 07-Jun-2028	111 465	0,06
100 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 'REGS' 2.000% 15-Jul-2025	112 960	0,06
100 000	Tele Columbus AG 'REGS' 3.875% 02-May-2025	112 675	0,06

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
80 000	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7.750% 24-Jan-2033	121 628	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 1.625% 18-Jan-2029	104 813	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.375% 12-Oct-2027	112 588	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.500% 19-Jul-2023	116 761	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.750% 15-Apr-2025	116 626	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3.000% 30-Sep-2025	117 437	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3.625% 25-May-2026	120 155	0,06
100 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 4.000% 11-Apr-2024	119 607	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	108 748	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.875% 24-Jun-2027	114 906	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023	117 562	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.875% 22-Jun-2026	120 894	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	122 589	0,06
100 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 5.875% 31-Mar-2024	125 057	0,07
100 000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 1.125% 09-Mar-2026	113 698	0,06
100 000	Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16-Jun-2023	115 706	0,06
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15-Oct-2028	99 830	0,05
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31-Mar-2027	105 318	0,06
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09-May-2030	112 529	0,06
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.500% 01-Mar-2025	118 484	0,06
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	122 671	0,06
70 000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 1.875% 06-Mar-2023	80 927	0,04
50 000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.500% 25-Feb-2025	59 232	0,03
150 000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.875% 22-Feb-2024	175 815	0,09
100 000	TI Automotive Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Apr-2029	115 292	0,06
100 000	Titan Global Finance Plc 2.375% 16-Nov-2024	116 526	0,06
90 000	TK Elevator Holdco GmbH 'REGS' 6.625% 15-Jul-2028	108 416	0,06
100 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	117 976	0,06
100 000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	115 657	0,06
100 000	UGI International LLC 'REGS' 2.500% 01-Dec-2029	112 702	0,06
200 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	229 761	0,12
200 000	UniCredit SpA FRN 2.731% 15-Jan-2032	232 835	0,12
100 000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.250% 23-Sep-2030	129 518	0,07
100 000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.500% 29-Nov-2027	128 153	0,07
100 000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' 3.875% 01-Mar-2028	123 257	0,06
100 000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	124 086	0,07
100 000	United Group BV 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	112 965	0,06
100 000	UPC Holding BV 'REGS' 3.875% 15-Jun-2029	116 413	0,06
100 000	UPCB Finance VII Ltd 'REGS' 3.625% 15-Jun-2029	116 557	0,06
100 000	Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	111 389	0,06
100 000	Valeo 'EMTN' 1.500% 18-Jun-2025	117 790	0,06
100 000	Vallourec SA 'REGS' 8.500% 30-Jun-2026	117 977	0,06
100 000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	115 959	0,06
100 000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.500% 20-Jan-2029	114 312	0,06
100 000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.250% 15-Feb-2027	113 980	0,06
100 000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	116 263	0,06
100 000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5.250% 15-Feb-2029	115 768	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
100 000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 'REGS' 5.250% 01-Apr-2026	117 400	0,06
100 000	Victoria Plc 3.625% 24-Aug-2026	115 749	0,06
100 000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2030	114 089	0,06
100 000	Vivion Investments Sarl 3.000% 08-Aug-2024	111 596	0,06
100 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 3.250% 31-Jan-2031	113 364	0,06
100 000	Vodafone Group Plc FRN 2.625% 27-Aug-2080	116 099	0,06
100 000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	115 033	0,06
100 000	Vodafone Group Plc FRN 4.200% 03-Oct-2078	125 653	0,07
100 000	Volvo Car AB 'EMTN' 2.125% 02-Apr-2024	118 073	0,06
100 000	Webuild SpA 5.875% 15-Dec-2025	124 342	0,07
10 000	Wienerberger AG 2.000% 02-May-2024	11 867	0,01
100 000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3.000% 20-Jul-2028	110 908	0,06
100 000	WMG Acquisition Corp 'REGS' 2.750% 15-Jul-2028	117 116	0,06
100 000	ZF Europe Finance BV 2.000% 23-Feb-2026	114 641	0,06
100 000	ZF Europe Finance BV 2.500% 23-Oct-2027	115 715	0,06
100 000	ZF Europe Finance BV 3.000% 23-Oct-2029	117 842	0,06
100 000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.000% 21-Sep-2025	119 285	0,06
100 000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.750% 21-Sep-2028	122 926	0,06
100 000	ZF North America Capital Inc 2.750% 27-Apr-2023	117 383	0,06
100 000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3.375% 28-Feb-2030	111 360	0,06
160 000	Ziggo BV 'REGS' 4.250% 15-Jan-2027	186 295	0,10
Libre sterling - 4 418 011			
(31 décembre 2020 : 3 088 999)			
200 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	261 311	0,14
100 000	Boparan Finance Plc 'REGS' 7.625% 30-Nov-2025	112 289	0,06
25 000	Burford Capital Plc 6.125% 26-Oct-2024	35 324	0,02
100 000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	134 494	0,07
100 000	Constellation Automotive Financing Plc 'REGS' 4.875% 15-Jul-2027	133 571	0,07
100 000	Co-Operative Group Ltd 5.125% 17-May-2024	141 026	0,07
100 000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	140 870	0,07
100 000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	134 954	0,07
100 000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 5.375% 15-Feb-2026	140 388	0,07
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 2.748% 14-Jun-2024	136 419	0,07
100 000	Galaxy Bidco Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jul-2026	139 732	0,07
100 000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	140 801	0,07
100 000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	143 719	0,08
50 000	HJ Heinz Finance UK Plc 6.250% 18-Feb-2030	86 379	0,05
100 000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	126 857	0,07
100 000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	137 258	0,07
100 000	Marks & Spencer Plc 4.500% 10-Jul-2027	140 528	0,07
100 000	Metro Bank Plc 'EMTN' FRN 9.500% 08-Oct-2025	122 671	0,07
100 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2.550% 05-Dec-2023	137 218	0,07
100 000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	138 351	0,07
100 000	NGG Finance Plc FRN 5.625% 18-Jun-2073	147 199	0,08
100 000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.250% 30-Sep-2025	135 899	0,07
100 000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	135 798	0,07
100 000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 5.750% 15-Oct-2027	150 914	0,08
100 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	137 605	0,07
100 000	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	129 074	0,07
50 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 5.875% 19-May-2023	70 711	0,04
100 000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.875% 03-May-2027	137 794	0,07
100 000	Travis Perkins Plc 4.500% 07-Sep-2023	140 059	0,07
100 000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	134 436	0,07
100 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	135 597	0,07
100 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	135 308	0,07

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Libre sterling (suite)			
100 000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078 VAR	143 457	0,08
Dollar américain - 140 801 284			
(31 décembre 2020 : 19 882 713)			
50 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	49 557	0,03
230 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2028	233 333	0,12
255 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2030	251 068	0,13
25 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2028	25 543	0,01
50 000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2024	49 687	0,03
35 000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8.750% 15-Jul-2025	37 721	0,02
200 000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.950% 31-Jul-2024	217 865	0,11
79 000	Academy Ltd '144A' 6.000% 15-Nov-2027	84 387	0,04
20 000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2029	20 580	0,01
20 000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2028	21 051	0,01
120 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	116 882	0,06
90 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	89 001	0,05
162 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	162 181	0,08
10 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	11 023	0,01
112 000	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL '144A' 5.000% 01-May-2028	111 610	0,06
130 000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 01-Aug-2028	137 992	0,07
25 000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4.875% 15-Aug-2026	25 532	0,01
50 000	ADT Security Corp/The '144A' 4.125% 01-Aug-2029	49 340	0,03
65 000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	63 629	0,03
10 000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5.000% 30-Sep-2027	10 368	0,01
30 000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	31 475	0,02
114 000	AECOM 5.125% 15-Mar-2027	124 325	0,06
75 000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6.500% 15-Jun-2045	81 107	0,04
105 000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	112 913	0,06
40 000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15-Dec-2027	41 657	0,02
10 000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	10 389	0,01
200 000	Agile Group Holdings Ltd FRN (Perpetual) 8.375% 04-Dec-2023	98 010	0,05
125 000	Ahern Rentals Inc '144A' 7.375% 15-May-2023	119 531	0,06
100 000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	102 131	0,05
100 000	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust '144A' 10.500% 15-Jul-2026	122 868	0,06
90 000	Air Methods Corp '144A' 8.000% 15-May-2025	77 156	0,04
200 000	Akbank TAS 'REGS' 6.800% 06-Feb-2026	193 958	0,10
30 000	Akumin Escrow Inc '144A' 7.500% 01-Aug-2028	28 176	0,01
50 000	Akumin Inc '144A' 7.000% 01-Nov-2025	47 637	0,02
30 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.250% 15-Mar-2026	30 594	0,02
190 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2029	190 701	0,10
82 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15-Jan-2027	86 147	0,04
117 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	126 507	0,07
30 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	31 841	0,02
130 000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15-May-2028	140 092	0,07
40 000	Allegheny Ludlum LLC 6.950% 15-Dec-2025	43 992	0,02
50 000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01-Dec-2027	52 199	0,03
11 000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	11 176	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
30 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	30 031	0,02
145 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	150 588	0,08
100 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	104 958	0,05
140 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.750% 15-Jul-2027	149 743	0,08
40 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp / Atlas Luxco 4 Sartl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	39 320	0,02
50 000	Allison Transmission Inc '144A' 3.750% 30-Jan-2031	48 839	0,03
15 000	Allison Transmission Inc '144A' 4.750% 01-Oct-2027	15 638	0,01
40 000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	43 555	0,02
52 000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	58 727	0,03
50 000	Altice Financing SA '144A' 5.000% 15-Jan-2028	48 873	0,03
200 000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	198 303	0,10
30 000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	28 704	0,01
200 000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	215 282	0,11
200 000	Altice France SA / France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	195 438	0,10
200 000	Altice France SA / France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	198 557	0,10
54 000	Altice France SA / France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	53 282	0,03
85 000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.500% 15-Apr-2025	90 613	0,05
20 000	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	19 911	0,01
25 000	AMC Networks Inc 4.750% 01-Aug-2025	25 562	0,01
142 413	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	137 793	0,07
101 152	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	103 423	0,05
56 283	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	57 227	0,03
114 983	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	114 205	0,06
133 326	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	131 463	0,07
57 338	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	55 573	0,03
30 867	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	29 451	0,02
30 000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.950% 11-Jul-2030	29 700	0,02
8 000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	7 489	0,00
154 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	190 205	0,10
225 000	American Airlines Inc / AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	234 322	0,12
145 000	American Airlines Inc / AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.750% 20-Apr-2029	155 096	0,08
85 000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	83 515	0,04
15 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.500% 01-Apr-2027	15 596	0,01
13 000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4.000% 15-Jan-2028	13 321	0,01
75 000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	75 666	0,04
10 000	American Greetings Corp '144A' 8.750% 15-Apr-2025	10 286	0,01
60 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.500% 20-May-2025	64 335	0,03
60 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20-May-2024	64 930	0,03
50 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.750% 20-May-2027	55 362	0,03
111 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20-Aug-2026	124 266	0,06
55 000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	58 186	0,03
30 000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	30 456	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
14 000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	14 525	0,01
100 000	ams AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	106 156	0,06
11 000	Amsted Industries Inc '144A' 4.625% 15-May-2030	11 323	0,01
35 000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 01-Jul-2027	36 435	0,02
35 000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2028	34 266	0,02
15 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	15 559	0,01
145 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	152 263	0,08
40 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	44 122	0,02
63 000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	71 810	0,04
20 000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	21 733	0,01
120 000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	130 903	0,07
52 000	Apache Corp 4.625% 15-Nov-2025	55 899	0,03
35 000	Apache Corp 4.875% 15-Nov-2027	38 200	0,02
83 000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	93 921	0,05
20 000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	23 130	0,01
20 000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	22 880	0,01
10 000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	12 254	0,01
25 000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	31 411	0,02
70 000	Apache Corp 7.750% 15-Dec-2029	88 978	0,05
10 000	Apex Tool Group LLC / BC Mountain Finance Inc '144A' 9.000% 15-Feb-2023	9 462	0,00
40 000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	38 758	0,02
10 000	Aptim Corp '144A' 7.750% 15-Jun-2025	8 925	0,00
50 000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	49 320	0,03
20 000	APX Group Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2027	21 022	0,01
200 000	Arabian Centres Sukuk Ltd 'REGS' 5.375% 26-Nov-2024	200 250	0,10
105 000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Apr-2025	107 232	0,06
147 000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2028	152 219	0,08
86 000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 01-May-2025	89 980	0,05
30 000	Arches Buyer Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	30 027	0,02
60 000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 01-Dec-2028	60 459	0,03
170 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	177 504	0,09
15 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	15 765	0,01
90 000	Arconic Corp '144A' 6.000% 15-May-2025	94 275	0,05
30 000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	31 976	0,02
155 000	Arcor SAIC 'REGS' 6.000% 06-Jul-2023	152 838	0,08
69 000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2029	70 051	0,04
100 000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	103 104	0,05
78 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.250% 01-Sep-2028	77 236	0,04
207 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	205 039	0,11
24 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	24 570	0,01
100 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	100 738	0,05
24 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	24 177	0,01
80 000	Aretex Escrow Issuer Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2029	82 181	0,04
65 000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	62 900	0,03
55 000	Artera Services LLC '144A' 9.033% 04-Dec-2025	58 248	0,03
110 000	Asbury Automotive Group Inc 4.500% 01-Mar-2028	112 358	0,06
5 000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	5 089	0,00
160 000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	163 267	0,09
30 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 5.875% 30-Jun-2029	28 908	0,01
64 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	64 958	0,03
41 000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15-May-2028	42 514	0,02
100 000	Ashland LLC 6.875% 15-May-2043	129 486	0,07
25 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Apr-2030	24 600	0,01
15 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	15 878	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
100 000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	114 375	0,06
10 000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	9 742	0,00
40 000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	40 342	0,02
130 000	Asteroid Private Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Nov-2029	136 439	0,07
100 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.500% 30-Nov-2025	110 112	0,06
20 000	At Home Group Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2028	19 733	0,01
120 000	Audacy Capital Corp '144A' 6.500% 01-May-2027	118 824	0,06
50 000	Audacy Capital Corp '144A' 6.750% 31-Mar-2029	48 918	0,03
116 000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	121 123	0,06
150 000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2028	159 259	0,08
55 000	Avient Corp 5.250% 15-Mar-2023	57 669	0,03
45 000	Avient Corp '144A' 5.750% 15-May-2025	46 963	0,02
40 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 4.750% 01-Apr-2028	40 960	0,02
10 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2027	10 405	0,01
45 000	Avon Products Inc 6.500% 15-Mar-2023	47 239	0,02
5 000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	6 157	0,00
150 000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2029	145 346	0,08
10 000	B&G Foods Inc 5.250% 15-Sep-2027	10 349	0,01
45 000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8.750% 15-Jul-2026	46 847	0,02
85 000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	82 597	0,04
169 000	Ball Corp 4.000% 15-Nov-2023	176 605	0,09
15 000	Ball Corp 4.875% 15-Mar-2026	16 538	0,01
70 000	Ball Corp 5.250% 01-Jul-2025	77 253	0,04
170 000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 'REGS' 3.200% 27-Jan-2025	172 421	0,09
45 000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 2.750% 11-Jan-2026	42 743	0,02
40 000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 4.500% 10-Jan-2025	40 398	0,02
180 000	Banco de Bogota SA 'REGS' 4.375% 03-Aug-2027	184 907	0,10
180 000	Banco de Bogota SA 'REGS' 6.250% 12-May-2026	194 642	0,10
190 000	Bancolumbia SA 3.000% 29-Jan-2025	190 961	0,10
40 000	Bath & Body Works Inc 5.250% 01-Feb-2028	44 256	0,02
55 000	Bath & Body Works Inc 6.750% 01-Jul-2036	68 005	0,04
90 000	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-Nov-2035	111 966	0,06
40 000	Bath & Body Works Inc 7.500% 15-Jun-2029	45 607	0,02
145 000	Bath & Body Works Inc '144A' 6.625% 01-Oct-2030	164 455	0,09
233 000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	244 987	0,13
160 000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.250% 01-Apr-2026	169 198	0,09
150 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	153 646	0,08
82 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 30-Jan-2028	75 569	0,04
50 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2029	44 203	0,02
102 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	89 918	0,05
70 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2031	61 621	0,03
10 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2027	10 390	0,01
122 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 15-Apr-2025	124 593	0,06
181 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	172 290	0,09
160 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.000% 15-Jan-2028	159 426	0,08
125 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.250% 30-May-2029	123 926	0,06
14 000	Baytex Energy Corp '144A' 5.625% 01-Jun-2024	14 018	0,01
70 000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	73 395	0,04
35 000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 01-May-2027	35 772	0,02
30 000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	29 655	0,02
20 000	Beazer Homes USA Inc 7.250% 15-Oct-2029	22 323	0,01
150 000	Bed Bath & Beyond Inc 3.749% 01-Aug-2024	151 473	0,08
10 000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01-Aug-2044	8 321	0,00
25 000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	28 884	0,01
15 000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	17 618	0,01
18 000	Berry Global Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2026	18 293	0,01
30 000	Berry Global Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	31 418	0,02
10 000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	9 910	0,00

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
52 000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31-Jan-2029	56 297	0,03
70 000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	70 016	0,04
10 000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	10 015	0,00
100 000	Block Inc '144A' 2.750% 01-Jun-2026	100 250	0,05
100 000	Block Inc '144A' 3.500% 01-Jun-2031	102 673	0,05
90 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	92 970	0,05
12 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	12 732	0,01
100 000	BlueLinx Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	99 641	0,05
10 000	Boise Cascade Co '144A' 4.875% 01-Jul-2030	10 565	0,01
150 000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2026	155 806	0,08
150 000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 01-Dec-2024	156 476	0,08
175 000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 15-Mar-2025	178 497	0,09
190 000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15-Apr-2027	197 121	0,10
20 000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	20 379	0,01
75 000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	77 545	0,04
55 000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	57 741	0,03
55 000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 01-Mar-2026	57 508	0,03
184 000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	188 008	0,10
20 000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	20 435	0,01
26 000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 01-Jun-2025	27 891	0,01
64 000	Boyer USA Inc '144A' 4.750% 15-May-2029	66 030	0,03
76 000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.500% 15-Jul-2025	76 014	0,04
100 000	Braskem America Finance Co 'REGS' 7.125% 22-Jul-2041	129 474	0,07
220 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 10-Jan-2028	233 540	0,12
200 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	213 046	0,11
40 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	46 156	0,02
180 000	BRF SA 'REGS' 5.750% 21-Sep-2050	179 354	0,09
25 000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	26 144	0,01
25 000	Brightstar Escrow Corp '144A' 9.750% 15-Oct-2025	26 839	0,01
110 000	Brink's Co/The '144A' 5.500% 15-Jul-2025	114 510	0,06
40 000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	41 666	0,02
130 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	127 696	0,07
83 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 5.750% 15-May-2026	85 998	0,04
50 000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	51 216	0,03
50 000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.250% 15-Sep-2027	52 240	0,03
20 000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc '144A' 6.000% 01-Feb-2026	20 822	0,01
60 000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	61 216	0,03
35 000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	36 175	0,02
12 000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	12 313	0,01
25 000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	24 413	0,01
30 000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	29 480	0,02
51 000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	52 722	0,03
56 000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	56 505	0,03
10 000	Builders FirstSource Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	10 739	0,01
27 000	Builders FirstSource Inc '144A' 6.750% 01-Jun-2027	28 514	0,01
10 000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30-Jun-2028	10 164	0,01
145 000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15-Apr-2029	147 021	0,08
55 000	C&S Group Enterprises LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2028	52 123	0,03
200 000	C&W Senior Financing DAC '144A' 6.875% 15-Sep-2027	208 208	0,11
95 000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	95 199	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
236 000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	248 012	0,13
79 000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 01-Jul-2027	87 518	0,05
44 000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.750% 01-Jul-2025	46 006	0,02
25 000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	26 003	0,01
60 000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	59 162	0,03
120 000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	118 205	0,06
100 000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	101 142	0,05
15 000	Calpine Corp '144A' 3.750% 01-Mar-2031	14 574	0,01
57 000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	59 094	0,03
110 000	Calpine Corp '144A' 4.625% 01-Feb-2029	108 654	0,06
106 000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	106 164	0,06
143 000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	145 400	0,08
37 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	39 952	0,02
30 000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	31 082	0,02
65 000	Cano Health LLC '144A' 6.250% 01-Oct-2028	65 093	0,03
10 000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4.750% 01-Feb-2028	10 194	0,01
30 000	Carnival Corp 6.650% 15-Jan-2028	30 958	0,02
195 000	Carnival Corp '144A' 4.000% 01-Aug-2028	193 934	0,10
175 000	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	175 263	0,09
100 000	Carnival Corp '144A' 6.000% 01-May-2029	99 697	0,05
155 000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	162 681	0,08
125 000	Carnival Corp '144A' 9.875% 01-Aug-2027	142 969	0,07
60 000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Feb-2026	68 563	0,04
25 000	Carnival Plc 7.875% 01-Jun-2027	29 141	0,01
50 000	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-Jul-2028	53 177	0,03
25 000	Carriage Purchaser Inc '144A' 7.875% 15-Oct-2029	24 035	0,01
20 000	Cars.com Inc '144A' 6.375% 01-Nov-2028	21 329	0,01
140 000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	133 553	0,07
65 000	Carvana Co '144A' 5.500% 15-Apr-2027	64 418	0,03
60 000	Carvana Co '144A' 5.625% 01-Oct-2025	60 075	0,03
20 000	Carvana Co '144A' 5.875% 01-Oct-2028	19 953	0,01
20 000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2026	20 859	0,01
35 000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2028	35 927	0,02
10 000	Castle US Holding Corp '144A' 9.500% 15-Feb-2028	10 439	0,01
75 000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15-Feb-2029	74 088	0,04
53 000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.500% 01-Apr-2030	52 593	0,03
11 000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2027	11 440	0,01
20 000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 01-May-2026	20 884	0,01
234 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	241 117	0,13
280 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	283 150	0,15
200 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2034	197 127	0,10
260 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	266 561	0,14
205 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2033	209 472	0,11
285 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	296 906	0,15
226 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	235 492	0,12
305 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	314 524	0,16
142 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	153 481	0,08
105 000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2025	110 365	0,06
55 000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	56 987	0,03
62 000	CDK Global Inc '144A' 5.250% 15-May-2029	65 810	0,03
50 000	CEC Entertainment LLC '144A' 6.750% 01-May-2026	49 052	0,03
90 000	Cedar Fair LP 5.250% 15-Jul-2029	92 385	0,05

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
100 000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15-Apr-2027	102 601	0,05
140 000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.500% 01-May-2025	145 077	0,08
100 000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	99 791	0,05
180 000	Cemex SAB de CV 'REGS' 5.450% 19-Nov-2029	193 127	0,10
110 000	Cengage Learning Inc '144A' 9.500% 15-Jun-2024	110 802	0,06
250 000	Centene Corp 2.450% 15-Jul-2028	246 635	0,13
140 000	Centene Corp 2.500% 01-Mar-2031	136 525	0,07
150 000	Centene Corp 2.625% 01-Aug-2031	147 250	0,08
160 000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	162 918	0,08
102 000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	104 231	0,05
169 000	Centene Corp 4.250% 15-Dec-2027	176 475	0,09
291 000	Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	314 335	0,16
30 000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	30 630	0,02
15 000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15-Oct-2030	15 153	0,01
115 000	Central Garden & Pet Co '144A' 4.125% 30-Apr-2031	115 745	0,06
10 000	Century Communities Inc 6.750% 01-Jun-2027	10 560	0,01
100 000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	100 979	0,05
40 000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3.750% 15-Mar-2029	40 457	0,02
40 000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	41 657	0,02
55 000	Chemours Co/The 5.375% 15-May-2027	58 905	0,03
50 000	Chemours Co/The '144A' 4.625% 15-Nov-2029	49 688	0,03
150 000	Chemours Co/The '144A' 5.750% 15-Nov-2028	157 012	0,08
105 000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	111 208	0,06
80 000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	84 938	0,04
25 000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	26 342	0,01
110 000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	117 824	0,06
200 000	China Evergrande Group 8.750% 28-Jun-2025	31 500	0,02
200 000	China Evergrande Group 11.500% 22-Jan-2023	31 500	0,02
200 000	China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 09-Apr-2024	170 413	0,09
50 000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2028	51 445	0,03
15 000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	15 446	0,01
170 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	180 123	0,09
100 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	99 083	0,05
44 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.625% 15-Feb-2025	45 590	0,02
170 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	173 448	0,09
184 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	193 631	0,10
65 000	Churchill Downs Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	67 386	0,03
55 000	Churchill Downs Inc '144A' 5.500% 01-Apr-2027	56 705	0,03
200 000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 'REGS' 4.375% 22-Jul-2031	191 937	0,10
200 000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.550% 28-Mar-2024	198 500	0,10
150 000	Cimpress Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	155 968	0,08
45 000	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	43 952	0,02
30 000	CIT Group Inc 4.750% 16-Feb-2024	31 762	0,02
170 000	CIT Group Inc 5.000% 01-Aug-2023	179 772	0,09
20 000	CIT Group Inc 5.250% 07-Mar-2025	22 056	0,01
85 000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	85 948	0,04
95 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.250% 15-May-2026	99 514	0,05
150 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	159 193	0,08
10 000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2027	10 310	0,01
130 000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15-Jul-2029	138 128	0,07
10 000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 01-Aug-2025	10 410	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
70 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.500% 01-Jun-2029	74 845	0,04
90 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	96 438	0,05
92 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	95 312	0,05
10 000	Clearwater Paper Corp '144A' 4.750% 15-Aug-2028	10 210	0,01
55 000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Feb-2031	54 947	0,03
45 000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	47 372	0,02
11 000	Cleaver-Brooks Inc '144A' 7.875% 01-Mar-2023	10 786	0,01
25 000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	26 056	0,01
115 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2031	119 644	0,06
105 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.750% 15-Mar-2026	111 292	0,06
13 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9.875% 17-Oct-2025	14 729	0,01
45 000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	46 863	0,02
59 000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	62 642	0,03
100 000	Coeur Mining Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2029	91 789	0,05
80 000	Cogent Communications Group Inc '144A' 3.500% 01-May-2026	81 284	0,04
150 000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	140 374	0,07
100 000	Coinbase Global Inc '144A' 3.625% 01-Oct-2031	92 181	0,05
100 000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	110 244	0,06
87 000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	89 727	0,05
100 000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	98 392	0,05
100 000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	102 807	0,05
48 000	CommScope Technologies LLC '144A' 6.000% 15-Jun-2025	48 054	0,02
150 000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	157 396	0,08
30 000	Compass Minerals International Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2024	30 805	0,02
120 000	Compass Minerals International Inc '144A' 6.750% 01-Dec-2027	127 229	0,07
124 000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	134 538	0,07
6 000	Comstock Resources Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	6 214	0,00
200 000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	210 520	0,11
30 000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	31 236	0,02
65 000	Consolidated Communications Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2028	65 749	0,03
20 000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2028	21 050	0,01
35 000	Constellation Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	33 465	0,02
130 000	Constellium SE '144A' 5.625% 15-Jun-2028	136 885	0,07
10 000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Dec-2022	10 186	0,01
25 000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 5.625% 15-Nov-2026	20 651	0,01
12 000	CoreCivic Inc 4.625% 01-May-2023	12 229	0,01
170 000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	169 612	0,09
12 000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6.750% 15-Aug-2024	10 803	0,01
160 000	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	166 835	0,09
135 000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	139 392	0,07
35 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	35 622	0,02
136 000	Covanta Holding Corp 5.000% 01-Sep-2030	139 016	0,07
10 000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	9 964	0,00
50 000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	52 092	0,03
36 000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	36 937	0,02
40 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	40 940	0,02
15 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	15 296	0,01
45 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	46 807	0,02
64 000	Crocs Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2031	62 654	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
80 000	Crocs Inc '144A' 4.250% 15-Mar-2029	79 119	0,04
35 000	Crowdstrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	34 617	0,02
25 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30-Sep-2026	26 717	0,01
45 000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15-Dec-2026	54 327	0,03
74 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	75 752	0,04
50 000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2031	46 893	0,02
116 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 01-Dec-2030	113 433	0,06
100 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.500% 15-Nov-2031	98 912	0,05
190 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	180 109	0,09
19 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	19 703	0,01
74 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2027	76 586	0,04
161 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	160 713	0,08
69 000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	73 970	0,04
174 000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	186 891	0,10
200 000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6.750% 28-Jan-2028	210 393	0,11
12 000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2026	12 465	0,01
420 000	CURO Finance LLC '144A' 7.500% 01-Aug-2028	422 625	0,22
50 000	Curo Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	50 356	0,03
25 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	26 786	0,01
35 000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	34 163	0,02
170 000	Dana Inc 4.500% 15-Feb-2032	169 833	0,09
20 000	Dana Inc 5.375% 15-Nov-2027	21 006	0,01
20 000	Dana Inc 5.625% 15-Jun-2028	21 278	0,01
100 000	Danaos Corp '144A' 8.500% 01-Mar-2028	109 642	0,06
200 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6.750% 15-Feb-2025	208 425	0,11
35 000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	36 173	0,02
40 000	Dave & Buster's Inc '144A' 7.625% 01-Nov-2025	42 691	0,02
230 000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	224 091	0,12
316 000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	324 077	0,17
5 000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15-Mar-2023	5 133	0,00
50 000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	56 571	0,03
25 000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	27 341	0,01
45 000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	50 895	0,03
15 000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	20 085	0,01
55 000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	53 579	0,03
25 000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	26 058	0,01
15 000	Del Monte Foods Inc '144A' 11.875% 15-May-2025	16 732	0,01
160 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	164 336	0,09
85 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	88 521	0,05
25 000	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	25 511	0,01
100 000	Delta Air Lines Inc 3.750% 28-Oct-2029	102 683	0,05
94 000	Delta Air Lines Inc 3.800% 19-Apr-2023	96 142	0,05
60 000	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	64 024	0,03
40 000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15-Jan-2026	47 129	0,02
60 000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	61 476	0,03
45 000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	48 503	0,03
150 000	Digicel International Finance Ltd/Digicel International Holdings Ltd 'REGS' 8.750% 25-May-2024	154 095	0,08
210 000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	215 212	0,11
105 000	DISH DBS Corp 5.000% 15-Mar-2023	107 745	0,06
55 000	DISH DBS Corp 5.125% 01-Jun-2029	50 139	0,03
160 000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	164 422	0,09
40 000	DISH DBS Corp 7.375% 01-Jul-2028	40 564	0,02
202 000	DISH DBS Corp 7.750% 01-Jul-2026	213 373	0,11
250 000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	254 319	0,13
220 000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	222 612	0,12
100 000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15-Oct-2029	98 875	0,05
13 000	DPL Inc 4.350% 15-Apr-2029	13 831	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Total des actifs nets		Avoirs		Total des actifs nets	
Description	Juste valeur USD	USD	%	Description	Juste valeur USD	USD	%
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)				Dollar américain (suite)			
116 000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	164 371	0,09	87 000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	90 463	0,05
150 000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	153 812	0,08	79 000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	81 058	0,04
150 000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	156 231	0,08	27 000	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	28 108	0,01
25 000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15-Aug-2026	26 027	0,01	65 000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	71 104	0,04
150 000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 'REGS' 7.500% 01-May-2025	135 996	0,07	25 000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	30 410	0,02
200 000	Easy Tactic Ltd 8.125% 27-Feb-2023	74 500	0,04	140 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	145 807	0,08
130 000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	138 118	0,07	70 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	74 136	0,04
80 000	eG Global Finance Plc '144A' 6.750% 07-Feb-2025	81 083	0,04	30 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	32 659	0,02
30 000	Elanco Animal Health Inc 5.272% 28-Aug-2023	31 952	0,02	140 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	156 976	0,08
25 000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	29 035	0,01	80 000	EQT Corp 3.900% 01-Oct-2027	86 000	0,04
125 000	Elastic NV '144A' 4.125% 15-Jul-2029	123 877	0,06	30 000	EQT Corp 5.000% 15-Jan-2029	33 268	0,02
125 000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	125 804	0,07	65 000	EQT Corp 6.625% 01-Feb-2025	73 370	0,04
200 000	Emaar Sukuk Ltd 'EMTN' 3.635% 15-Sep-2026	208 056	0,11	30 000	EQT Corp 7.500% 01-Feb-2030	38 597	0,02
120 000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	134 597	0,07	200 000	Evraz Plc 'REGS' 5.375% 20-Mar-2023	207 382	0,11
20 000	Embraer Netherlands Finance BV 5.050% 15-Jun-2025	20 719	0,01	120 000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc '144A' 10.000% 15-Jul-2023	95 308	0,05
170 000	Embraer Netherlands Finance BV 5.400% 01-Feb-2027	177 544	0,09	25 000	Fair Isaac Corp '144A' 5.250% 15-May-2026	27 495	0,01
50 000	Empire Communities Corp '144A' 7.000% 15-Dec-2025	51 808	0,03	15 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.375% 01-Apr-2026	14 529	0,01
20 000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	21 870	0,01	40 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.875% 01-Apr-2029	38 786	0,02
75 000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	78 013	0,04	20 000	Finance of America Funding LLC '144A' 7.875% 15-Nov-2025	19 755	0,01
11 000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	11 332	0,01	200 000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6.875% 15-Oct-2027	215 469	0,11
50 000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	50 951	0,03	135 000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	131 425	0,07
48 000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	49 511	0,03	142 000	FirstCash Inc '144A' 4.625% 01-Sep-2028	142 076	0,07
65 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	68 958	0,04	60 000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	58 199	0,03
55 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	58 257	0,03	50 000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	49 762	0,03
170 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6.000% 30-Jun-2028	126 910	0,07	35 000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	33 781	0,02
35 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.500% 31-Jul-2027	35 664	0,02	45 000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	44 550	0,02
150 000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	147 296	0,08	120 000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	117 900	0,06
20 000	Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	18 628	0,01	109 000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	117 542	0,06
155 000	Energear Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30-Mar-2026	154 225	0,08	135 000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	140 569	0,07
200 000	Energear Israel Finance Ltd '144A' 5.375% 30-Mar-2028	197 750	0,10	65 000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	77 558	0,04
30 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	29 324	0,02	110 000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	148 709	0,08
30 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	30 683	0,02	35 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2.866% 15-Sep-2028	35 121	0,02
20 000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	20 601	0,01	8 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	8 514	0,00
10 000	EnerSys '144A' 4.375% 15-Dec-2027	10 389	0,01	50 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	57 414	0,03
40 000	EnerSys '144A' 5.000% 30-Apr-2023	41 349	0,02	55 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	69 756	0,04
10 000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	10 242	0,01	120 000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	125 297	0,07
40 000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	41 658	0,02	130 000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 6.875% 15-Jan-2025	130 291	0,07
20 000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	20 921	0,01	30 000	Fluor Corp 3.500% 15-Dec-2024	31 447	0,02
25 000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	26 340	0,01	50 000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	52 519	0,03
20 000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	19 329	0,01	200 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	210 346	0,11
25 000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	25 257	0,01	20 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.500% 15-Sep-2027	21 320	0,01
10 000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	10 100	0,01	35 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15-May-2024	37 136	0,02
40 000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	40 957	0,02	20 000	Ford Holdings LLC 9.300% 01-Mar-2030	27 861	0,01
33 000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	34 066	0,02	460 000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	471 960	0,25
10 000	EnPro Industries Inc 5.750% 15-Oct-2026	10 468	0,01	150 000	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	163 810	0,09
25 000	Ensign Drilling Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2024	24 154	0,01	135 000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	149 246	0,08
61 000	Enstar Finance LLC FRN 5.750% 01-Sep-2040	62 682	0,03	80 000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	94 145	0,05
60 000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2028	61 884	0,03	10 000	Ford Motor Co 6.375% 01-Feb-2029	11 771	0,01
25 000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	14 403	0,01	30 000	Ford Motor Co 6.625% 01-Oct-2028	36 116	0,02
20 000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jan-2026	20 674	0,01	30 000	Ford Motor Co 7.400% 01-Nov-2046	41 371	0,02
				50 000	Ford Motor Co 7.500% 01-Aug-2026	58 943	0,03
				200 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.700% 10-Aug-2026	202 000	0,11
				30 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	30 118	0,02
				65 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09-Jan-2023	66 184	0,03
				25 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04-May-2023	25 502	0,01
				30 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	30 975	0,02

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-Nov-2025	208 047	0,11
100 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.625% 17-Jun-2031	105 125	0,05
95 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-Sep-2024	98 781	0,05
20 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.810% 09-Jan-2024	20 770	0,01
20 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	21 175	0,01
25 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.000% 13-Nov-2030	26 938	0,01
150 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-Nov-2024	158 023	0,08
50 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	54 031	0,03
150 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	159 357	0,08
25 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.140% 15-Feb-2023	25 626	0,01
50 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	53 807	0,03
75 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-Aug-2023	78 130	0,04
20 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01-Aug-2026	21 746	0,01
50 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-Jun-2025	53 803	0,03
155 000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	176 385	0,09
175 000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-Jun-2025	190 540	0,10
75 000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-Mar-2024	80 907	0,04
155 000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4.389% 08-Jan-2026	167 188	0,09
30 000	Forestar Group Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2028	30 895	0,02
10 000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jul-2025	10 623	0,01
121 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.500% 01-Oct-2025	125 205	0,07
90 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.750% 01-Aug-2027	100 890	0,05
200 000	Fortune Star BVI Ltd 5.000% 18-May-2026	193 475	0,10
200 000	Fortune Star BVI Ltd 6.750% 02-Jul-2023	204 420	0,11
55 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	53 820	0,03
30 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	30 669	0,02
10 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	10 135	0,01
24 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	24 595	0,01
160 000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-Mar-2028	166 230	0,09
60 000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-Aug-2028	63 011	0,03
35 000	Freeport-McMoRan Inc 4.550% 14-Nov-2024	37 544	0,02
60 000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-Aug-2030	64 450	0,03
90 000	Freeport-McMoRan Inc 5.000% 01-Sep-2027	93 726	0,05
30 000	Freeport-McMoRan Inc 5.250% 01-Sep-2029	32 901	0,02
110 000	Freeport-McMoRan Inc 5.450% 15-Mar-2043	138 494	0,07
50 000	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01-Nov-2029	50 070	0,03
177 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.000% 01-May-2028	182 630	0,10
90 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2027	95 314	0,05
50 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	50 336	0,03
70 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.750% 01-May-2029	72 907	0,04
60 000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	62 632	0,03
108 000	FXI Holdings Inc '144A' 7.875% 01-Nov-2024	110 154	0,06
30 000	FXI Holdings Inc '144A' 12.250% 15-Nov-2026	33 789	0,02
155 000	Gannett Holdings LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2026	158 453	0,08
90 000	Gap Inc/The '144A' 3.625% 01-Oct-2029	89 159	0,05
50 000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	49 807	0,03
100 000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	107 960	0,06
25 000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	25 317	0,01
80 000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	81 907	0,04
30 000	Gartner Inc '144A' 4.500% 01-Jul-2028	31 380	0,02
10 000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.250% 15-Jan-2026	10 336	0,01
70 000	GCI LLC '144A' 4.750% 15-Oct-2028	71 939	0,04
16 000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	16 416	0,01
200 000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 'REGS' 7.125% 31-Jul-2026	205 923	0,11

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
30 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	29 281	0,02
20 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	19 771	0,01
66 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	66 588	0,03
165 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	170 227	0,09
100 000	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.300% 15-Feb-2026	99 134	0,05
60 000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	62 464	0,03
105 000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	109 188	0,06
35 000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	30 985	0,02
100 000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	80 784	0,04
10 000	Getty Images Inc '144A' 9.750% 01-Mar-2027	10 602	0,01
200 000	GFH Sukuk Ltd 7.500% 28-Jan-2025	207 242	0,11
10 000	GFL Environmental Inc '144A' 3.500% 01-Sep-2028	9 866	0,00
66 000	GFL Environmental Inc '144A' 3.750% 01-Aug-2025	66 742	0,03
155 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.000% 01-Aug-2028	152 163	0,08
20 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2025	20 600	0,01
56 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2029	55 560	0,03
20 000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	20 825	0,01
20 000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7.875% 15-Aug-2025	21 300	0,01
80 000	Glatfelter Corp '144A' 4.750% 15-Nov-2029	82 618	0,04
225 906	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	218 251	0,11
115 000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 5.625% 01-Jun-2029	118 045	0,06
96 000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	97 211	0,05
115 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	120 586	0,06
95 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	98 658	0,05
35 000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	34 769	0,02
20 000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	20 703	0,01
150 000	goeasys Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	152 783	0,08
20 000	goeasys Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	20 571	0,01
150 000	Gol Finance SA 'REGS' 7.000% 31-Jan-2025	132 157	0,07
50 000	Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15-Apr-2026	52 469	0,03
150 000	Golden Nugget Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2024	150 195	0,08
10 000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 4.875% 15-Mar-2027	10 599	0,01
20 000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7.000% 15-Mar-2028	22 925	0,01
34 000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.500% 31-May-2025	36 794	0,02
60 000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5.000% 15-Jul-2029	64 566	0,03
150 000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5.250% 15-Jul-2031	163 080	0,08
85 000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	88 379	0,05
50 000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	51 825	0,03
10 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2028	9 989	0,00
50 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 01-Mar-2029	49 697	0,03
10 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.750% 15-Jul-2027	10 834	0,01
110 000	Gray Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2031	113 360	0,06
115 000	Gray Television Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2030	114 477	0,06
111 000	Gray Television Inc '144A' 7.000% 15-May-2027	118 752	0,06
35 000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2029	36 103	0,02
65 000	Greif Inc '144A' 6.500% 01-Mar-2027	67 508	0,04
50 000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	50 941	0,03
81 000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	84 233	0,04
159 000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4.000% 15-Aug-2028	158 668	0,08
87 000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2027	86 478	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Total Juste des actifs valeur USD nets %		Avoirs		Total Juste des actifs valeur USD nets %	
Avoirs	Description	Juste valeur USD	actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)				Dollar américain (suite)			
150 000	Grupo Aval Ltd 'REGS' 4.375% 04-Feb-2030	143 926	0,07	68 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	69 806	0,04
145 000	Grupo Bimbo SAB de CV 'REGS' FRN (Perpetual) 5.950% 17-Apr-2023	150 275	0,08	45 000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01-Apr-2027	46 395	0,02
150 000	Grupo de Inversiones Suramericana SA 'REGS' 5.500% 29-Apr-2026	159 301	0,08	55 000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	54 046	0,03
60 000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	62 310	0,03	12 000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	11 981	0,01
10 000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	10 335	0,01	25 000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	25 039	0,01
175 000	Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15-May-2024	183 447	0,10	50 000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	52 655	0,03
75 000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15-May-2026	80 250	0,04	25 000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	23 215	0,01
14 000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	14 277	0,01	120 000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	126 210	0,07
75 000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	80 357	0,04	70 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	71 035	0,04
65 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	65 737	0,03	65 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	65 746	0,03
60 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	62 460	0,03	65 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	69 320	0,04
8 972	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.900% 15-Jan-2026	8 893	0,00	125 000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	128 241	0,07
40 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / Hawaiian Miles Loyalty Ltd '144A' 5.750% 20-Jan-2026	41 904	0,02	100 000	Howmet Aerospace Inc 3.000% 15-Jan-2029	100 240	0,05
256 000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	271 072	0,14	40 000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	45 740	0,02
292 000	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	321 288	0,17	131 000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	155 099	0,08
100 000	HCA Inc 5.375% 01-Sep-2026	112 505	0,06	200 000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	209 100	0,11
69 000	HCA Inc 5.625% 01-Sep-2028	80 742	0,04	100 000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	102 877	0,05
40 000	HCA Inc 5.875% 01-May-2023	42 401	0,02	70 000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 6.125% 01-Apr-2029	74 303	0,04
110 000	HCA Inc 5.875% 15-Feb-2026	124 303	0,06	60 000	Hughes Satellite Systems Corp 5.250% 01-Aug-2026	65 687	0,03
54 000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	64 431	0,03	145 000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01-Aug-2026	162 436	0,08
20 000	HCA Inc 7.050% 01-Dec-2027	24 651	0,01	85 000	Hunt Cos Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2029	83 847	0,04
10 000	HCA Inc 7.500% 15-Nov-2095	14 625	0,01	30 000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	31 535	0,02
12 000	HCA Inc 7.690% 15-Jun-2025	14 191	0,01	115 000	IAA Inc '144A' 5.500% 15-Jun-2027	119 284	0,06
60 000	Hecla Mining Co 7.250% 15-Feb-2028	64 367	0,03	30 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	29 295	0,02
100 000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl '144A' 4.625% 01-May-2028	98 433	0,05	60 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	62 329	0,03
101 000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	107 419	0,06	140 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	144 033	0,08
90 000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	93 708	0,05	194 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	202 304	0,11
59 000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.750% 15-May-2028	57 914	0,03	20 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	20 372	0,01
90 000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	90 683	0,05	110 000	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-May-2026	114 246	0,06
100 000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	100 266	0,05	219 000	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-May-2027	231 182	0,12
15 000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	15 641	0,01	70 000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	72 877	0,04
63 000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	64 961	0,03	130 000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	139 988	0,07
115 000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	123 637	0,06	5 000	IHS Markit Ltd 3.625% 01-May-2024	5 257	0,00
135 000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	147 406	0,08	10 000	IHS Markit Ltd 4.125% 01-Aug-2023	10 474	0,01
145 000	Hexion Inc '144A' 7.875% 15-Jul-2027	153 120	0,08	25 000	IHS Markit Ltd 4.250% 01-May-2029	28 521	0,01
10 000	H-Food Holdings LLC / Hearths Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	10 010	0,00	20 000	IHS Markit Ltd 4.750% 01-Aug-2028	23 253	0,01
25 000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	25 715	0,01	10 000	IHS Markit Ltd '144A' 4.000% 01-Mar-2026	10 833	0,01
25 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	25 803	0,01	30 000	IHS Markit Ltd '144A' 4.750% 15-Feb-2025	32 741	0,02
80 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	82 700	0,04	200 000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	212 302	0,11
20 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	21 053	0,01	165 000	Iliad Holding SASU '144A' 6.500% 15-Oct-2026	173 595	0,09
55 000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	61 383	0,03	10 000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9.000% 01-Jul-2028	10 678	0,01
35 000	Hillenbrand Inc 5.750% 15-Jun-2025	36 610	0,02	170 000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	174 493	0,09
10 000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4.375% 15-Sep-2027	10 456	0,01	45 000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	46 856	0,02
69 000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15-Jan-2030	73 850	0,04	10 000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12.000% 01-Oct-2024	10 319	0,01
90 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2032	89 676	0,05	25 000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 01-Nov-2028	24 382	0,01
25 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.750% 01-May-2029	25 223	0,01	90 000	Ingevity Corp '144A' 4.500% 01-Feb-2026	90 324	0,05
80 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	82 019	0,04	150 000	Inkia Energy Ltd 'REGS' 5.875% 09-Nov-2027	156 211	0,08
120 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 01-May-2025	124 996	0,07	10 000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	10 882	0,01
40 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.750% 01-May-2028	42 792	0,02	55 000	Installed Building Products Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2028	57 281	0,03
35 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 4.875% 01-Jul-2031	35 053	0,02				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
100 000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6.000% 15-Sep-2028	103 000	0,05
20 000	Interface Inc '144A' 5.500% 01-Dec-2028	20 979	0,01
70 000	International Game Technology Plc '144A' 4.125% 15-Apr-2026	72 192	0,04
30 000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	31 834	0,02
50 000	International Game Technology Plc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	56 050	0,03
30 000	Intertape Polymer Group Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2029	30 045	0,02
200 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	214 478	0,11
200 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.710% 15-Jan-2026	221 504	0,12
150 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.950% 01-Jun-2042	154 748	0,08
17 000	Intrado Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2025	16 763	0,01
200 000	Investment Energy Resources Ltd 'REGS' 6.250% 26-Apr-2029	215 044	0,11
19 000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	19 522	0,01
206 000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-May-2027	213 488	0,11
20 000	IRB Holding Corp '144A' 7.000% 15-Jun-2025	21 180	0,01
74 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	74 925	0,04
69 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2027	71 656	0,04
119 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2029	123 355	0,06
10 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	10 290	0,01
165 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Mar-2028	171 884	0,09
182 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	192 122	0,10
11 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2032	11 788	0,01
20 000	iStar Inc 4.250% 01-Aug-2025	20 479	0,01
25 000	iStar Inc 4.750% 01-Oct-2024	25 968	0,01
11 000	iStar Inc 5.500% 15-Feb-2026	11 397	0,01
200 000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' 5.125% 13-May-2023	209 876	0,11
195 000	ITT Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Aug-2029	193 370	0,10
215 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	215 533	0,11
150 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.750% 15-Oct-2025	162 375	0,08
110 000	Jane Street Group / JSG Finance Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2029	111 280	0,06
200 000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15-Jan-2029	207 434	0,11
105 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2028	107 795	0,06
10 000	JELD-WEN Inc '144A' 4.875% 15-Dec-2027	10 265	0,01
200 000	JGSH Philippines Ltd 4.375% 23-Jan-2023	206 632	0,11
6 000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.500% 01-Aug-2028	6 534	0,00
10 000	JPW Industries Holding Corp '144A' 9.000% 01-Oct-2024	10 477	0,01
10 000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 10.500% 15-Feb-2026	10 660	0,01
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30-Jun-2024	53 500	0,03
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd 10.500% 15-Jan-2025	53 000	0,03
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.250% 16-Apr-2025	53 000	0,03
184 000	KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 01-Jun-2025	186 983	0,10
95 000	KB Home 4.800% 15-Nov-2029	103 829	0,05
30 000	KB Home 6.875% 15-Jun-2027	35 205	0,02
15 000	KB Home 7.625% 15-May-2023	15 786	0,01
8 000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8.625% 15-Oct-2026	8 598	0,00
20 000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15-Sep-2028	20 055	0,01
25 000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Mar-2029	25 600	0,01
100 000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Feb-2030	101 522	0,05
20 000	Kennedy-Wilson Inc 5.000% 01-Mar-2031	20 630	0,01
25 000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4.750% 01-Jun-2027	25 869	0,01
160 000	Klabn Austria GmbH 'REGS' 5.750% 03-Apr-2029	174 434	0,09
200 000	KOC Holding AS 'REGS' 5.250% 15-Mar-2023	201 312	0,10
30 000	Koninklijke KPN NV '144A' FRN 7.000% 28-Mar-2073	31 641	0,02
145 000	Kontoor Brands Inc '144A' 4.125% 15-Nov-2029	145 242	0,08
15 000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15-Dec-2027	15 472	0,01

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
170 000	Kosmos Energy Ltd 'REGS' 7.125% 04-Apr-2026	165 318	0,09
162 000	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	169 688	0,09
100 000	Kraft Heinz Foods Co 3.750% 01-Apr-2030	108 145	0,06
135 000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	146 069	0,08
150 000	Kraft Heinz Foods Co 4.250% 01-Mar-2031	170 915	0,09
269 000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	316 130	0,16
50 000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 01-Oct-2039	58 801	0,03
107 000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	134 869	0,07
50 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 15-Jul-2035	61 298	0,03
150 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	186 932	0,10
167 000	Kraft Heinz Foods Co 5.200% 15-Jul-2045	213 111	0,11
60 000	Kraft Heinz Foods Co 5.500% 01-Jun-2050	81 678	0,04
20 000	Kraft Heinz Foods Co 6.375% 15-Jul-2028	24 861	0,01
50 000	Kraft Heinz Foods Co 6.500% 09-Feb-2040	71 228	0,04
70 000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-Jan-2039	103 041	0,05
65 000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7.125% 01-Aug-2039	99 071	0,05
10 000	Kratos Defense & Security Solutions Inc '144A' 6.500% 30-Nov-2025	10 297	0,01
50 000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7.000% 31-Dec-2027	47 210	0,02
200 000	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-Oct-2026	188 976	0,10
200 000	KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10-Nov-2024	146 500	0,08
35 000	LABL Inc '144A' 5.875% 01-Nov-2028	36 137	0,02
30 000	LABL Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2026	30 949	0,02
85 000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	89 229	0,05
10 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	10 124	0,01
100 000	Lamar Media Corp 3.625% 15-Jan-2031	97 528	0,05
55 000	Lamar Media Corp 4.000% 15-Feb-2030	55 876	0,03
35 000	Lamar Media Corp 4.875% 15-Jan-2029	36 581	0,02
40 000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15-May-2028	43 357	0,02
45 000	Laredo Petroleum Inc 9.500% 15-Jan-2025	45 947	0,02
55 000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	54 459	0,03
105 000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4.875% 01-May-2029	108 074	0,06
95 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	95 617	0,05
113 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.750% 15-Oct-2027	118 763	0,06
127 000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	119 878	0,06
11 000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15-Feb-2027	11 094	0,01
30 000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2025	31 305	0,02
35 000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	35 221	0,02
200 000	Lenovo Group Ltd 'EMTN' 5.875% 24-Apr-2025	220 653	0,12
65 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	61 851	0,03
190 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.750% 15-Jul-2029	180 808	0,09
115 000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.250% 01-Jul-2028	114 036	0,06
90 000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15-Sep-2027	91 936	0,05
30 000	Levi Strauss & Co '144A' 3.500% 01-Mar-2031	30 632	0,02
150 000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.125% 30-Jun-2025	158 912	0,08
20 000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.500% 30-Jun-2027	21 511	0,01
50 000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.750% 30-Jun-2030	53 883	0,03
85 000	LGI Homes Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2029	84 807	0,04
10 000	Liberty Interactive LLC 8.250% 01-Feb-2030	10 964	0,01
25 000	Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	27 285	0,01
35 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.300% 01-Feb-2061	32 953	0,02
10 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	13 882	0,01
55 000	Life Time Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2026	56 990	0,03
30 000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2029	29 893	0,02
128 117	Ligado Networks LLC '144A' 15.500% 01-Nov-2023	103 989	0,05
5 933	Ligado Networks LLC '144A' 17.500% 01-May-2024	2 729	0,00
100 000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	101 927	0,05
100 000	Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 01-Jun-2029	103 000	0,05
55 000	Lithia Motors Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2031	58 791	0,03
10 000	Lithia Motors Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2027	10 532	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)				Dollar américain (suite)			
10 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2028	9 950	0,00	100 000	MEG Energy Corp '144A' 7,125% 01-Feb-2027	106 643	0,06
144 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2027	148 176	0,08	40 000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5,375% 04-Dec-2029	38 862	0,02
40 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2024	40 442	0,02	200 000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4,875% 06-Jun-2025	197 250	0,10
15 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5,625% 15-Mar-2026	15 524	0,01	63 000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5,250% 26-Apr-2026	62 288	0,03
50 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6,500% 15-May-2027	54 748	0,03	50 000	MercadoLibre Inc 3,125% 14-Jan-2031	47 322	0,02
70 000	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	70 913	0,04	25 000	Meritage Homes Corp 6,000% 01-Jun-2025	27 939	0,01
45 000	LPL Holdings Inc '144A' 4,000% 15-Mar-2029	46 144	0,02	10 000	Meritor Inc '144A' 4,500% 15-Dec-2028	10 040	0,00
80 000	LPL Holdings Inc '144A' 4,375% 15-May-2031	81 918	0,04	30 000	Meritor Inc '144A' 6,250% 01-Jun-2025	31 305	0,02
10 000	LPL Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Nov-2027	10 364	0,01	140 000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5,750% 15-Jun-2026	145 753	0,08
35 000	LSB Industries Inc '144A' 6,250% 15-Oct-2028	36 450	0,02	10 000	Methanex Corp 4,250% 01-Dec-2024	10 486	0,01
130 000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7,750% 15-Feb-2026	131 604	0,07	10 000	Methanex Corp 5,125% 15-Oct-2027	10 510	0,01
13 000	Lumen Technologies Inc 5,625% 01-Apr-2025	13 766	0,01	10 000	Methanex Corp 5,250% 15-Dec-2029	10 575	0,01
80 000	Lumen Technologies Inc 6,750% 01-Dec-2023	86 490	0,04	80 000	Methanex Corp 5,650% 01-Dec-2044	80 445	0,04
25 000	Lumen Technologies Inc 6,875% 15-Jan-2028	27 849	0,01	200 000	Metinvest BV 'REGS' 8,500% 23-Apr-2026	208 976	0,11
69 000	Lumen Technologies Inc 7,500% 01-Apr-2024	75 638	0,04	100 000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6,500% 15-May-2029	98 359	0,05
10 000	Lumen Technologies Inc 7,600% 15-Sep-2039	10 739	0,01	49 000	MGIC Investment Corp 5,250% 15-Aug-2028	51 519	0,03
10 000	Lumen Technologies Inc 7,650% 15-Mar-2042	10 775	0,01	10 000	MGIC Investment Corp 5,750% 15-Aug-2023	10 575	0,01
100 000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,000% 15-Feb-2027	101 580	0,05	150 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,375% 15-May-2024	149 664	0,08
80 000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,500% 15-Jan-2029	77 525	0,04	80 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,875% 15-May-2026	80 282	0,04
130 000	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dec-2026	135 478	0,07	19 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,500% 01-Sep-2026	20 464	0,01
11 000	M/I Homes Inc 4,950% 01-Feb-2028	11 483	0,01	35 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,500% 15-Jan-2028	37 895	0,02
10 000	Macy's Retail Holdings LLC 2,875% 15-Feb-2023	10 113	0,01	50 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,625% 01-May-2024	53 499	0,03
31 000	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	31 730	0,02	20 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,750% 01-Feb-2027	22 624	0,01
60 000	Macy's Retail Holdings LLC 4,300% 15-Feb-2043	52 738	0,03	160 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2029	168 230	0,09
40 000	Macy's Retail Holdings LLC 4,500% 15-Dec-2034	39 561	0,02	160 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4,625% 15-Jun-2025	170 910	0,09
95 000	Macy's Retail Holdings LLC 6,375% 15-Mar-2037	100 788	0,05	135 000	MGM Resorts International 4,625% 01-Sep-2026	140 542	0,07
100 000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	106 790	0,06	50 000	MGM Resorts International 4,750% 15-Oct-2028	51 574	0,03
100 000	Madison IAQ LLC '144A' 5,875% 30-Jun-2029	100 153	0,05	70 000	MGM Resorts International 5,500% 15-Apr-2027	74 626	0,04
55 000	Magellan Health Inc 4,900% 22-Sep-2024	59 595	0,03	70 000	MGM Resorts International 5,750% 15-Jun-2025	75 407	0,04
10 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6,000% 01-Aug-2026	10 263	0,01	55 000	MGM Resorts International 6,000% 15-Mar-2023	57 545	0,03
130 000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9,000% 01-Apr-2026	136 978	0,07	20 000	MGM Resorts International 6,750% 01-May-2025	20 920	0,01
200 000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Jan-2031	191 326	0,10	200 000	MHP SE 'REGS' 7,750% 10-May-2024	204 273	0,11
100 000	Marks & Spencer Plc '144A' 7,125% 01-Dec-2037	117 364	0,06	40 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5,250% 01-May-2028	40 016	0,02
35 000	Marrriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	35 577	0,02	65 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7,875% 01-May-2029	64 136	0,03
65 000	Masonite International Corp '144A' 5,375% 01-Feb-2028	68 261	0,04	80 000	Midas OpCo Holdings LLC '144A' 5,625% 15-Aug-2029	82 027	0,04
10 000	MasTec Inc '144A' 4,500% 15-Aug-2028	10 402	0,01	140 000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6,500% 01-May-2028	146 189	0,08
90 000	Matador Resources Co 5,875% 15-Sep-2026	92 822	0,05	10 000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027	10 310	0,01
130 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3,625% 01-Oct-2031	126 454	0,07	3 947	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6,000% 15-Mar-2025	4 069	0,00
15 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2029	16 071	0,01	75 000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4,875% 01-May-2029	75 489	0,04
45 000	Mattamy Group Corp '144A' 4,625% 01-Mar-2030	45 897	0,02	162 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6,250% 25-Mar-2029	176 388	0,09
25 000	Mattamy Group Corp '144A' 5,250% 15-Dec-2027	26 329	0,01	25 000	Mineral Resources Ltd '144A' 8,125% 01-May-2027	27 000	0,01
50 000	Mattel Inc '144A' 3,375% 01-Apr-2026	51 329	0,03	35 000	Minerals Technologies Inc '144A' 5,000% 01-Jul-2028	36 329	0,02
130 000	Mattel Inc '144A' 5,875% 15-Dec-2027	139 924	0,07	200 000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	190 563	0,10
88 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Apr-2024	88 921	0,05	105 000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8,000% 01-Feb-2026	110 375	0,06
124 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Apr-2025	124 453	0,06	50 000	Molina Healthcare Inc '144A' 3,875% 15-Nov-2030	51 947	0,03
18 000	Maxar Space Robotics LLC '144A' 9,750% 31-Dec-2023	19 413	0,01	45 000	Mong Duong Finance Holdings BV 'REGS' 5,125% 07-May-2029	43 659	0,02
41 000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC '144A' 10,125% 01-Aug-2024	42 015	0,02	42 000	Moog Inc '144A' 4,250% 15-Dec-2027	42 382	0,02
200 000	MC Brazil Downstream Trading SARL 'REGS' 7,250% 30-Jun-2031	199 441	0,10	55 000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7,500% 15-Jan-2026	51 482	0,03
50 000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 8,000% 01-Aug-2029	49 688	0,03	5 000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10,500% 15-May-2027	5 011	0,00
100 000	Medco Bell Pte Ltd 'REGS' 6,375% 30-Jan-2027	99 850	0,05				
100 000	Medco Oak Tree Pte Ltd 'REGS' 7,375% 14-May-2026	103 625	0,05				
68 000	MEDNAX Inc '144A' 6,250% 15-Jan-2027	71 227	0,04				
80 000	MEG Energy Corp '144A' 5,875% 01-Feb-2029	83 982	0,04				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	Mountain Province Diamonds Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2022	9 274	0,00
340 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	339 480	0,18
150 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.250% 01-Oct-2029	152 358	0,08
150 000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	152 290	0,08
80 000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	76 201	0,04
77 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	81 368	0,04
75 000	MSCI Inc '144A' 3.250% 15-Aug-2033	75 960	0,04
110 000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Sep-2030	112 644	0,06
70 000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2031	72 996	0,04
116 000	MSCI Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2029	121 413	0,06
200 000	MTN Mauritius Investments Ltd 'REGS' 6.500% 13-Oct-2026	224 054	0,12
15 000	Murphy Oil Corp 5.750% 15-Aug-2025	15 427	0,01
50 000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	51 642	0,03
80 000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	85 149	0,04
15 000	Murphy Oil Corp 6.375% 01-Dec-2042	15 021	0,01
5 000	Murphy Oil Corp 6.875% 15-Aug-2024	5 111	0,00
40 000	Murphy Oil USA Inc 4.750% 15-Sep-2029	42 157	0,02
11 000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01-May-2027	11 452	0,01
120 000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	119 422	0,06
180 614	MV24 Capital BV 'REGS' 6.748% 01-Jun-2034	186 534	0,10
105 000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	96 678	0,05
25 000	Nathan's Famous Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	25 605	0,01
5 000	National CineMedia LLC '144A' 5.875% 15-Apr-2028	4 495	0,00
55 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	56 183	0,03
110 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	114 707	0,06
10 000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp '144A' 9.125% 30-Jun-2025	10 192	0,01
40 000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	41 708	0,02
12 000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	12 807	0,01
85 000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	94 047	0,05
12 000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	12 942	0,01
115 000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	109 699	0,06
145 000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	154 752	0,08
50 000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc 'REGS' 10.750% 01-Jul-2025	52 368	0,03
70 000	NCL Corp Ltd '144A' 3.625% 15-Dec-2024	66 139	0,03
50 000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	49 844	0,03
32 000	NCL Corp Ltd '144A' 10.250% 01-Feb-2026	37 232	0,02
26 000	NCL Corp Ltd '144A' 12.250% 15-May-2024	30 836	0,02
90 000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	88 801	0,05
61 000	NCR Corp '144A' 5.000% 01-Oct-2028	62 923	0,03
50 000	NCR Corp '144A' 5.125% 15-Apr-2029	51 850	0,03
50 000	NCR Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2030	51 450	0,03
110 000	NCR Corp '144A' 5.750% 01-Sep-2027	115 060	0,06
12 000	NCR Corp '144A' 6.125% 01-Sep-2029	12 874	0,01
80 000	Nemak SAB de CV 'REGS' 3.625% 28-Jun-2031	78 115	0,04
180 000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	184 165	0,10
100 000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	103 428	0,05
50 000	Netflix Inc 4.375% 15-Nov-2026	55 406	0,03
105 000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	119 881	0,06
15 000	Netflix Inc 5.750% 01-Mar-2024	16 329	0,01
167 000	Netflix Inc 5.875% 15-Feb-2025	187 873	0,10
235 000	Netflix Inc 5.875% 15-Nov-2028	282 982	0,15
17 000	Netflix Inc 6.375% 15-May-2029	21 149	0,01
120 000	Netflix Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2025	126 583	0,07
44 000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15-Jun-2030	51 391	0,03
15 000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2029	17 838	0,01
80 000	Network i2i Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.975% 03-Mar-2026	80 335	0,04
20 000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	21 428	0,01

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
200 000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	198 724	0,10
145 000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	146 643	0,08
110 000	New Gold Inc '144A' 7.500% 15-Jul-2027	116 985	0,06
30 000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	30 164	0,02
62 000	Newell Brands Inc 4.350% 01-Apr-2023	63 937	0,03
218 000	Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	238 007	0,12
40 000	Newell Brands Inc 4.875% 01-Jun-2025	43 649	0,02
42 000	Newell Brands Inc 6.000% 01-Apr-2046	53 949	0,03
14 000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	14 994	0,01
55 000	Nexa Corp '144A' 3.875% 15-May-2029	55 645	0,03
160 000	Nexa Resources SA 'REGS' 5.375% 04-May-2027	169 962	0,09
50 000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	51 029	0,03
101 000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	105 675	0,05
76 000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15-Oct-2026	80 687	0,04
11 000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.500% 15-Sep-2027	11 891	0,01
130 000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	130 559	0,07
240 000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	247 825	0,13
65 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	64 093	0,03
195 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	192 125	0,10
90 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	93 078	0,05
150 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	158 595	0,08
110 000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 01-Apr-2026	116 923	0,06
105 000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	119 332	0,06
20 000	Nokia Oyj 4.375% 12-Jun-2027	21 624	0,01
120 000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	120 720	0,06
85 000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	83 641	0,04
155 000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	156 596	0,08
200 000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	186 812	0,10
60 000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	67 663	0,04
135 000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	142 617	0,07
45 000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	46 885	0,02
25 000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	24 540	0,01
25 000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.750% 01-Jun-2028	27 285	0,01
100 000	Novelis Corp '144A' 3.250% 15-Nov-2026	100 992	0,05
129 000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15-Aug-2031	128 394	0,07
140 000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	147 417	0,08
116 000	NRG Energy Inc 5.750% 15-Jan-2028	122 800	0,06
23 000	NRG Energy Inc 6.625% 15-Jan-2027	23 938	0,01
25 000	NRG Energy Inc '144A' 3.375% 15-Feb-2029	24 533	0,01
35 000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	34 185	0,02
100 000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2032	98 158	0,05
52 000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	55 786	0,03
50 000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	52 925	0,03
55 000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	59 242	0,03
12 000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	13 033	0,01
40 000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	44 461	0,02
30 000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6.375% 01-Jun-2026	31 544	0,02
150 000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	153 282	0,08
17 000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Jun-2025	17 430	0,01
75 000	Occidental Petroleum Corp 4.100% 15-Feb-2047	73 614	0,04
45 000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	45 073	0,02
20 000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	19 976	0,01
46 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	47 237	0,02
66 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Aug-2049	66 925	0,03
20 000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	20 630	0,01
40 000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	41 561	0,02
100 000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	110 975	0,06
85 000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	94 722	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
75 000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-Sep-2025	82 782	0,04
90 000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	109 825	0,06
25 000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	30 787	0,02
60 000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	71 323	0,04
130 000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	166 009	0,09
95 000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	123 412	0,06
120 000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-Sep-2030	148 702	0,08
60 000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	66 609	0,03
95 000	Occidental Petroleum Corp 7.150% 15-May-2028	111 563	0,06
99 000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	130 387	0,07
57 000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	76 174	0,04
15 000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	19 821	0,01
15 000	Occidental Petroleum Corp 8.000% 15-Jul-2025	17 527	0,01
103 000	Occidental Petroleum Corp 8.500% 15-Jul-2027	128 596	0,07
80 000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	108 138	0,06
95 000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	95 584	0,05
50 000	Oceaneering International Inc 6.000% 01-Feb-2028	49 196	0,03
130 000	OCI NV '144A' 4.625% 15-Oct-2025	135 012	0,07
140 000	OI European Group BV '144A' 4.750% 15-Feb-2030	142 101	0,07
20 000	Olin Corp 5.000% 01-Feb-2030	21 029	0,01
19 000	Olin Corp 5.625% 01-Aug-2029	20 611	0,01
30 000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 01-Sep-2028	30 793	0,02
50 000	OneMain Finance Corp 3.500% 15-Jan-2027	49 499	0,03
50 000	OneMain Finance Corp 3.875% 15-Sep-2028	49 076	0,03
80 000	OneMain Finance Corp 4.000% 15-Sep-2030	78 804	0,04
30 000	OneMain Finance Corp 5.375% 15-Nov-2029	32 662	0,02
82 000	OneMain Finance Corp 5.625% 15-Mar-2023	85 742	0,04
75 000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	79 607	0,04
97 000	OneMain Finance Corp 6.875% 15-Mar-2025	108 035	0,06
85 000	OneMain Finance Corp 7.125% 15-Mar-2026	97 025	0,05
25 000	OneMain Finance Corp 8.875% 01-Jun-2025	26 780	0,01
20 000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15-Feb-2028	20 416	0,01
75 000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15-Feb-2030	77 366	0,04
200 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	203 596	0,11
200 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	209 295	0,11
59 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.250% 01-Feb-2028	63 512	0,03
15 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.375% 01-Jun-2025	15 840	0,01
12 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2027	12 294	0,01
140 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.250% 15-Jun-2025	145 742	0,08
60 000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	62 911	0,03
10 000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.375% 15-Aug-2025	10 786	0,01
70 000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.625% 13-May-2027	73 920	0,04
50 000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.750% 15-Nov-2025	50 115	0,03
120 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Reynolds Gro '144A' 4.000% 15-Oct-2027	116 858	0,06
80 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2028	79 521	0,04
10 000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	11 089	0,01
129 000	Papa John's International Inc '144A' 3.875% 15-Sep-2029	128 545	0,07
10 000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7.750% 15-Dec-2025	10 146	0,01
120 000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2027	122 812	0,06
100 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	102 402	0,05
10 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Oct-2028	10 415	0,01

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
30 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.500% 01-Jun-2025	31 680	0,02
50 000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	49 055	0,03
40 000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	40 097	0,02
50 000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15-Jul-2027	52 808	0,03
15 000	Par-Ohio Industries Inc 6.625% 15-Apr-2027	14 572	0,01
30 000	Party City Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	31 006	0,02
100 000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	99 151	0,05
10 000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	10 391	0,01
50 000	Patterson-UTI Energy Inc 3.950% 01-Feb-2028	50 299	0,03
40 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6.000% 15-Feb-2028	25 758	0,01
90 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.250% 15-Jun-2025	63 877	0,03
170 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.250% 15-May-2025	161 900	0,08
40 000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15-May-2023	38 942	0,02
25 000	PDC Energy Inc 5.750% 15-May-2026	25 844	0,01
73 000	PDC Energy Inc 6.125% 15-Sep-2024	73 991	0,04
85 000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.500% 15-Nov-2027	91 924	0,05
60 000	Penn National Gaming Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2027	61 266	0,03
135 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	129 994	0,07
45 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	46 288	0,02
100 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	101 140	0,05
140 000	Perenti Finance Pty Ltd '144A' 6.500% 07-Oct-2025	145 145	0,08
80 000	Performance Food Group Inc '144A' 4.250% 01-Aug-2029	79 494	0,04
44 000	Performance Food Group Inc '144A' 5.500% 15-Oct-2027	45 970	0,02
85 000	Performance Food Group Inc '144A' 6.875% 01-May-2025	89 029	0,05
200 000	Periana Holdings LLC/DE 5.950% 19-Apr-2026	213 426	0,11
120 000	Perrigo Co Plc 4.000% 15-Nov-2023	123 629	0,06
31 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	33 197	0,02
135 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	134 765	0,07
200 000	Petron Corp FRN (Perpetual) 5.950% 19-Apr-2026	207 000	0,11
55 000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	56 544	0,03
65 000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2029	70 721	0,04
35 000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	36 875	0,02
50 000	PG&E Corp 5.250% 01-Jul-2030	52 525	0,03
171 000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	172 148	0,09
15 000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-Oct-2026	15 619	0,01
22 000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2025	23 012	0,01
25 000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	25 092	0,01
150 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 3.500% 01-Mar-2032	151 749	0,08
45 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4.250% 15-Apr-2031	47 320	0,02
140 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	147 979	0,08
30 000	Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15-Mar-2027	30 780	0,02
100 000	Pitney Bowes Inc '144A' 7.250% 15-Mar-2029	102 890	0,05
35 000	Plantronics Inc '144A' 4.750% 01-Mar-2029	33 432	0,02
73 000	Playtika Holding Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	71 651	0,04
70 000	PM General Purchaser LLC '144A' 9.500% 01-Oct-2028	71 021	0,04
235 000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	233 618	0,12
150 000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	153 047	0,08
165 000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	173 565	0,09
99 000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2028	105 044	0,05
13 000	Powdr Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2025	13 558	0,01
30 000	Precision Drilling Corp '144A' 6.875% 15-Jan-2029	30 619	0,02

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
50 000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	50 999	0,03
100 000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	99 359	0,05
10 000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 01-Feb-2027	10 311	0,01
11 000	Presidio Holdings Inc '144A' 8.250% 01-Feb-2028	11 731	0,01
50 000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	52 134	0,03
110 000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	116 729	0,06
105 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	101 405	0,05
10 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	10 652	0,01
190 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	204 218	0,11
149 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	155 597	0,08
150 000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4.375% 30-Apr-2029	148 746	0,08
85 000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	104 125	0,05
136 000	PTC Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2025	138 013	0,07
10 000	PTC Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2028	10 191	0,01
200 000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	200 870	0,10
35 000	Quebecor Media Inc 5.750% 15-Jan-2023	36 435	0,02
14 000	QVC Inc 4.375% 15-Mar-2023	14 436	0,01
55 000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	54 681	0,03
30 000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	31 682	0,02
90 000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	92 578	0,05
20 000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	19 828	0,01
15 000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	14 965	0,01
70 000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2028	66 744	0,03
45 000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01-Dec-2028	43 940	0,02
40 000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	41 942	0,02
112 000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	123 893	0,06
15 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	15 168	0,01
135 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	135 817	0,07
25 000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	26 288	0,01
11 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7.250% 01-Apr-2025	11 257	0,01
100 000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 5.125% 22-Apr-2026	100 670	0,05
100 000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 22-Apr-2031	105 750	0,06
90 000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	93 041	0,05
20 000	Range Resources Corp 5.000% 15-Mar-2023	20 471	0,01
65 000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	72 588	0,04
30 000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	30 337	0,02
15 000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	15 615	0,01
120 000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5.500% 01-Jun-2024	120 450	0,06
56 000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7.625% 15-Jan-2026	59 430	0,03
45 000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	44 993	0,02
120 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 4.875% 01-Jun-2023	123 277	0,06
134 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	137 554	0,07
55 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 7.625% 15-Jun-2025	58 355	0,03
17 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 01-Apr-2027	18 379	0,01
180 000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	175 482	0,09
44 000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.750% 01-Dec-2026	46 551	0,02
200 000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 'REGS' 4.500% 14-Jul-2028	200 848	0,10
69 000	Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2028	70 994	0,04

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
25 000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	24 562	0,01
200 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	198 952	0,10
100 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 16-Apr-2029	100 886	0,05
50 000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	51 050	0,03
60 000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	54 887	0,03
40 000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	41 162	0,02
50 000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	51 058	0,03
200 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.200% 12-Jan-2026	187 328	0,10
45 000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	44 586	0,02
95 000	ROBLOX Corp '144A' 3.875% 01-May-2030	96 521	0,05
60 000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	61 900	0,03
75 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	75 389	0,04
95 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	96 571	0,05
20 000	Rocket Software Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2029	19 540	0,01
10 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	10 311	0,01
99 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	103 357	0,05
60 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	64 063	0,03
10 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	11 317	0,01
10 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	11 316	0,01
75 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd '144A' 7.000% 31-Mar-2023	75 258	0,04
200 000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	203 226	0,11
180 000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	199 242	0,10
20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	18 806	0,01
60 000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.500% 15-Oct-2027	69 510	0,04
45 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	43 636	0,02
100 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	101 792	0,05
165 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	167 191	0,09
44 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15-Jun-2023	46 585	0,02
40 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	43 751	0,02
179 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	200 706	0,10
60 000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	60 604	0,03
105 000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	115 500	0,06
140 000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 5.250% 10-Jan-2028	144 410	0,08
30 000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	31 391	0,02
15 000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	16 967	0,01
200 000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-Mar-2024	208 962	0,11
200 000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	216 992	0,11
105 000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	108 289	0,06
165 000	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	158 654	0,08
200 000	Scenery Journey Ltd 12.000% 24-Oct-2023	27 500	0,01
110 000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6.875% 01-Oct-2026	115 228	0,06
140 000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 01-Apr-2028	143 713	0,07
54 000	Scientific Games International Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2025	55 665	0,03
120 000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	127 999	0,07
50 000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	55 833	0,03
60 000	Scientific Games International Inc '144A' 8.250% 15-Mar-2026	63 226	0,03
40 000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	42 748	0,02
95 000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4.875% 01-May-2028	91 349	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
75 000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 01-May-2029	70 230	0,04
35 000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	36 538	0,02
60 000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	63 094	0,03
111 000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	115 044	0,06
160 000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	166 694	0,09
105 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	109 858	0,06
80 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	85 684	0,04
115 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	122 067	0,06
20 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	21 820	0,01
110 000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	126 931	0,07
50 000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	52 178	0,03
10 000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 01-Dec-2024	10 722	0,01
10 000	Sealed Air Corp '144A' 5.250% 01-Apr-2023	10 373	0,01
50 000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	55 362	0,03
40 000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	50 907	0,03
100 000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	101 140	0,05
140 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	142 766	0,07
95 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	100 785	0,05
161 000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	170 682	0,09
40 000	Sensata Technologies BV '144A' 4.875% 15-Oct-2023	42 049	0,02
50 000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	54 302	0,03
125 000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	137 740	0,07
60 000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	59 936	0,03
20 000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	21 029	0,01
100 000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	101 393	0,05
50 000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	52 259	0,03
20 000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	21 478	0,01
15 000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	18 057	0,01
42 000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	38 701	0,02
50 000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	48 804	0,03
60 000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	59 315	0,03
11 000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	10 682	0,01
42 000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	39 961	0,02
15 000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	15 360	0,01
50 000	Shelf Drilling Holdings Ltd 'REGS' 8.250% 15-Feb-2025	36 556	0,02
25 000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	25 931	0,01
150 000	Shriram Transport Finance Co Ltd 'REGS' 5.100% 16-Jul-2023	153 180	0,08
50 000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	48 240	0,02
55 000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	56 255	0,03
35 000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	34 533	0,02
200 000	Simpair Europe SA 'REGS' 5.200% 26-Jan-2031	186 790	0,10
70 000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.875% 15-Mar-2026	71 123	0,04
65 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01-Sep-2026	65 104	0,03
200 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	196 445	0,10
190 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	191 391	0,10
165 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	165 293	0,09
90 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	93 652	0,05
88 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	94 968	0,05
64 000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	64 713	0,03
60 000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	64 144	0,03
100 000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	104 605	0,05
5 000	SM Energy Co 6.500% 15-Jul-2028	5 182	0,00
30 000	SM Energy Co 6.625% 15-Jan-2027	30 931	0,02
30 000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	30 856	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	SM Energy Co '144A' 10.000% 15-Jan-2025	11 010	0,01
200 000	SMC Global Power Holdings Corp FRN (Perpetual) 7.000% 21-Oct-2025	208 000	0,11
67 000	Solaris Midstream Holdings LLC '144A' 7.625% 01-Apr-2026	70 420	0,04
25 000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	26 651	0,01
140 000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	144 228	0,08
200 000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	210 931	0,11
155 000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	164 132	0,09
20 000	Southwestern Energy Co 7.750% 01-Oct-2027	21 595	0,01
70 000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	73 436	0,04
20 000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	21 004	0,01
15 000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2027	15 323	0,01
20 000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	20 179	0,01
135 000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	135 542	0,07
65 000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.500% 15-Jan-2025	67 422	0,03
76 000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	79 799	0,04
18 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	19 855	0,01
170 000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	215 336	0,11
212 000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	318 356	0,17
288 000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	323 689	0,17
100 000	Sprint Corp 7.625% 15-Feb-2025	115 127	0,06
95 000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	114 177	0,06
280 000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	308 763	0,16
130 000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	139 124	0,07
100 000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	100 657	0,05
105 000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	106 199	0,06
103 000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.500% 30-Sep-2027	107 759	0,06
76 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	73 340	0,04
120 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	122 627	0,06
40 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	41 373	0,02
30 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	30 919	0,02
220 000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	226 336	0,12
100 000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	94 354	0,05
12 000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	12 493	0,01
110 000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	110 838	0,06
60 000	Stena AB '144A' 7.000% 01-Feb-2024	62 140	0,03
155 000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	152 904	0,08
14 000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	14 294	0,01
10 000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	10 673	0,01
30 000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	29 519	0,02
50 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	51 795	0,03
81 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	82 049	0,04
10 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	10 489	0,01
25 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6.500% 15-Mar-2027	25 977	0,01
50 000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2026	52 149	0,03
300 000	Sunac China Holdings Ltd 6.650% 03-Aug-2024	193 500	0,10
200 000	Sunac China Holdings Ltd 8.350% 19-Apr-2023	133 000	0,07
120 000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	119 581	0,06
25 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	25 430	0,01
20 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	21 178	0,01
150 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	156 585	0,08
50 000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	51 466	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs		Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)					Obligations (suite)				
Dollar américain (suite)					Dollar américain (suite)				
10 000		Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	10 085	0,00	200 000		Tenet Healthcare Corp 6.750% 15-Jun-2023	213 992	0,11
94 000		Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	99 969	0,05	50 000		Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	57 198	0,03
90 000		SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	86 635	0,05	100 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	101 727	0,05
60 000		Switch Ltd '144A' 3.750% 15-Sep-2028	60 536	0,03	100 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	101 446	0,05
50 000		Talen Energy Supply LLC 6.500% 01-Jun-2025	19 948	0,01	50 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 01-Sep-2024	51 178	0,03
25 000		Talen Energy Supply LLC '144A' 6.625% 15-Jan-2028	21 973	0,01	25 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	25 724	0,01
70 000		Talen Energy Supply LLC '144A' 7.250% 15-May-2027	62 020	0,03	155 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	159 443	0,08
90 000		Talen Energy Supply LLC '144A' 7.625% 01-Jun-2028	80 236	0,04	145 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	151 205	0,08
30 000		Talen Energy Supply LLC '144A' 10.500% 15-Jan-2026	12 931	0,01	223 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	235 991	0,12
20 000		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	20 820	0,01	115 000		Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	119 181	0,06
115 000		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	114 425	0,06	85 000		Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	87 467	0,05
55 000		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	59 593	0,03	41 625		Termocandelaria Power Ltd 'REGS' 7.875% 30-Jan-2029	41 710	0,02
70 000		Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	73 398	0,04	25 000		TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.250% 31-Jan-2023	25 589	0,01
45 000		Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	46 847	0,02	30 000		TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	31 496	0,02
45 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01-Feb-2031	48 946	0,03	25 000		TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	26 516	0,01
60 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.000% 15-Jan-2028	63 319	0,03	69 000		Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15-Dec-2027	74 679	0,04
13 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01-Feb-2027	13 413	0,01	15 000		Tervita Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	17 306	0,01
176 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.500% 01-Mar-2030	192 576	0,10	99 000		Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.950% 18-Dec-2022	99 217	0,05
35 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15-Apr-2026	36 566	0,02	40 000		Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.150% 01-Feb-2036	41 988	0,02
55 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.500% 15-Jul-2027	59 019	0,03	300 000		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01-Oct-2026	282 471	0,15
160 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	179 226	0,09	40 000		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.100% 01-Oct-2046	33 863	0,02
40 000		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	41 869	0,02	200 000		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.000% 15-Apr-2024	209 740	0,11
12 000		Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	12 792	0,01	200 000		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.750% 01-Mar-2028	213 303	0,11
15 000		Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2023	15 728	0,01	20 000		Texas Capital Bank NA 'BKNT' 5.250% 31-Jan-2026	21 668	0,01
10 000		Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	11 014	0,01	200 000		Times China Holdings Ltd 6.750% 16-Jul-2023	151 000	0,08
10 000		Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	11 189	0,01	25 000		Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	25 401	0,01
10 000		Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	11 210	0,01	120 000		TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	126 304	0,07
10 000		Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2027	10 556	0,01	30 000		TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	30 707	0,02
30 000		Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	28 269	0,01	100 000		TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	108 142	0,06
47 000		TechnipFMC Plc '144A' 6.500% 01-Feb-2026	50 338	0,03	200 000		TMK OAO Via TMK Capital SA 4.300% 12-Feb-2027	200 906	0,10
94 000		TEGNA Inc 4.625% 15-Mar-2028	95 209	0,05	85 000		T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	85 342	0,04
100 000		TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	102 431	0,05	115 000		T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Apr-2026	115 725	0,06
30 000		Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	30 510	0,02	35 000		T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Feb-2029	34 536	0,02
70 000		Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	74 142	0,04	115 000		T-Mobile USA Inc 2.875% 15-Feb-2031	113 773	0,06
20 000		Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	21 566	0,01	115 000		T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	117 377	0,06
85 000		Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	97 597	0,05	55 000		T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2031	57 295	0,03
105 000		Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-Jun-2038	123 562	0,06	174 000		T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	183 436	0,10
85 000		Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	89 569	0,05	11 000		T-Mobile USA Inc 5.375% 15-Apr-2027	11 458	0,01
10 000		Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	10 414	0,01	80 000		T-Mobile USA Inc '144A' 2.250% 15-Feb-2026	80 322	0,04
40 000		Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	41 265	0,02	80 000		T-Mobile USA Inc '144A' 3.375% 15-Apr-2029	81 654	0,04
200 000		Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.500% 01-Mar-2028	207 000	0,11	150 000		T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	156 259	0,08
30 000		Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 01-Jun-2027	26 580	0,01	80 000		Toll Brothers Finance Corp 4.350% 15-Feb-2028	87 715	0,05
40 000		Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5.625% 06-Dec-2026	37 606	0,02	20 000		Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15-Mar-2027	22 395	0,01
15 000		Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6.500% 15-Oct-2027	11 655	0,01	23 596		Topaz Solar Farms LLC '144A' 4.875% 30-Sep-2039	26 749	0,01
95 000		Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	96 799	0,05	18 991		Topaz Solar Farms LLC '144A' 5.750% 30-Sep-2039	22 674	0,01
					65 000		TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	65 581	0,03
					200 000		Total Play Telecomunicaciones SA de CV 'REGS' 6.375% 20-Sep-2028	189 502	0,10
					30 000		TPro Acquisition Corp '144A' 11.000% 15-Oct-2024	32 757	0,02
					45 000		TransAlta Corp 6.500% 15-Mar-2040	52 246	0,03
					80 000		TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	79 879	0,04
					65 000		TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	65 377	0,03
					236 000		TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	243 499	0,13
					90 000		TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	92 574	0,05
					13 000		TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	13 598	0,01
					354 000		TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	368 387	0,19
					185 000		TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	195 409	0,10

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
73 700	Transocean Guardian Ltd '144A' 5.875% 15-Jan-2024	69 907	0,04
25 000	Transocean Inc '144A' 11.500% 30-Jan-2027	24 526	0,01
2 500	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.750% 15-Oct-2024	2 531	0,00
77 050	Transocean Pontus Ltd '144A' 6.125% 01-Aug-2025	75 397	0,04
65 000	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6.875% 01-Feb-2027	62 874	0,03
57 500	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.250% 01-Dec-2024	56 809	0,03
12 497	Transocean Sentry Ltd '144A' 5.375% 15-May-2023	12 059	0,01
40 000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	42 540	0,02
20 000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	21 810	0,01
98 000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31-Jul-2026	108 784	0,06
12 000	TreeHouse Foods Inc 4.000% 01-Sep-2028	11 538	0,01
20 000	Tri Pointe Homes Inc 5.250% 01-Jun-2027	21 495	0,01
35 000	Tri Pointe Homes Inc 5.700% 15-Jun-2028	38 548	0,02
10 000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9.250% 01-Aug-2024	10 462	0,01
145 000	TriMas Corp '144A' 4.125% 15-Apr-2029	145 577	0,08
45 000	TriNet Group Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	44 896	0,02
50 000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	52 456	0,03
10 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	10 194	0,01
15 000	TripAdvisor Inc '144A' 7.000% 15-Jul-2025	15 840	0,01
35 000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6.250% 01-Apr-2029	33 618	0,02
105 000	Triumph Group Inc 7.750% 15-Aug-2025	104 322	0,05
135 000	Triumph Group Inc '144A' 6.250% 15-Sep-2024	135 992	0,07
90 000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 01-Jun-2024	98 195	0,05
160 000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.500% 15-Aug-2027	169 360	0,09
127 000	Tronox Inc '144A' 4.625% 15-Mar-2029	127 071	0,07
20 000	Tronox Inc '144A' 6.500% 01-May-2025	21 158	0,01
100 000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7.000% 01-Mar-2025	81 890	0,04
200 000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	203 378	0,11
200 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 'REGS' 5.750% 15-Oct-2025	199 000	0,10
200 000	Turkiye Is Bankasi AS 'REGS' 6.125% 25-Apr-2024	194 986	0,10
65 000	Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01-May-2025	65 573	0,03
10 000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2027	10 458	0,01
23 653	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 02-Jul-2022	24 186	0,01
115 000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	117 325	0,06
60 000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	63 129	0,03
150 000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 02-Sep-2027	163 425	0,09
150 000	Uber Technologies Inc '144A' 8.000% 01-Nov-2026	159 973	0,08
200 000	Ulker Biskuvu Sanayi AS 'REGS' 6.950% 30-Oct-2025	189 444	0,10
170 000	Ultrapar International SA 'REGS' 5.250% 06-Jun-2029	175 957	0,09
10 000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	10 325	0,01
145 000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.459% 30-Jun-2035	158 294	0,08
45 000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	49 195	0,03
150 000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	180 098	0,09
10 000	Unisys Corp '144A' 6.875% 01-Nov-2027	10 840	0,01
14 005	United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3.650% 07-Jan-2026	13 876	0,01
14 562	United Airlines 2018-1 Class B Pass Through Trust 4.600% 01-Mar-2026	14 800	0,01
10 000	United Airlines Holdings Inc 5.000% 01-Feb-2024	10 367	0,01
140 000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	146 167	0,08
140 000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	144 666	0,08
15 000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	16 084	0,01
130 000	United Rentals North America Inc 3.875% 15-Feb-2031	132 174	0,07
20 000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	20 579	0,01
153 000	United Rentals North America Inc 4.875% 15-Jan-2028	161 048	0,08
35 000	United Rentals North America Inc 5.250% 15-Jan-2030	37 937	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
84 000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	87 460	0,05
20 000	United States Cellular Corp 6.700% 15-Dec-2033	24 229	0,01
30 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Nov-2025	30 595	0,02
35 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	34 393	0,02
35 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.750% 15-Jun-2027	35 123	0,02
175 000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	168 656	0,09
100 000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.500% 15-Feb-2029	99 808	0,05
80 000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5.125% 01-Dec-2027	83 591	0,04
125 000	Univision Communications Inc '144A' 4.500% 01-May-2029	126 473	0,07
150 000	Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2025	151 687	0,08
95 000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 01-Jun-2027	102 459	0,05
75 000	Univision Communications Inc '144A' 9.500% 01-May-2025	80 232	0,04
150 000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	153 242	0,08
50 000	Urban One Inc '144A' 7.375% 01-Feb-2028	51 573	0,03
70 000	US Acute Care Solutions LLC '144A' 6.375% 01-Mar-2026	73 398	0,04
47 379	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	47 244	0,02
45 865	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.950% 15-Nov-2025	46 375	0,02
180 000	US Foods Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2029	183 218	0,10
85 000	US Foods Inc '144A' 6.250% 15-Apr-2025	88 598	0,05
21 000	US Renal Care Inc '144A' 10.625% 15-Jul-2027	21 336	0,01
16 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	16 658	0,01
117 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	123 704	0,06
80 000	USI Inc/NY '144A' 6.875% 01-May-2025	80 688	0,04
30 000	Vail Resorts Inc '144A' 6.250% 15-May-2025	31 230	0,02
40 000	Valvoline Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2031	38 791	0,02
45 000	Valvoline Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2030	45 976	0,02
145 000	Vector Group Ltd '144A' 5.750% 01-Feb-2029	141 313	0,07
150 000	Vector Group Ltd '144A' 10.500% 01-Nov-2026	155 593	0,08
200 000	Vedanta Resources Finance II Plc 'REGS' 8.950% 11-Mar-2025	195 250	0,10
200 000	Vedanta Resources Ltd 'REGS' 6.125% 09-Aug-2024	174 250	0,09
50 000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5.750% 15-Jul-2025	48 052	0,02
80 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2029	83 133	0,04
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 01-Nov-2033	105 174	0,05
150 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15-Aug-2031	159 259	0,08
200 000	VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25-Nov-2027	195 562	0,10
100 000	VEON Holdings BV '144A' 4.000% 09-Apr-2025	101 979	0,05
100 000	Vericast Corp '144A' 11.000% 15-Sep-2026	106 125	0,06
225 000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.500% 01-Sep-2025	233 169	0,12
100 000	Vertiv Group Corp '144A' 4.125% 15-Nov-2028	101 171	0,05
60 000	ViacomCBS Inc FRN 6.250% 28-Feb-2057	67 658	0,04
50 000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Sep-2025	50 311	0,03
10 000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Apr-2027	10 311	0,01
35 000	Viasat Inc '144A' 6.500% 15-Jul-2028	35 137	0,02
70 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2027	72 381	0,04
122 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2030	129 226	0,07
65 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.250% 01-Dec-2026	67 781	0,04
95 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 01-Dec-2029	101 265	0,05
48 000	Victoria's Secret & Co '144A' 4.625% 15-Jul-2029	49 153	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
110 000	Videotron Ltd '144A' 3.625% 15-Jun-2029	110 708	0,06
85 000	Videotron Ltd '144A' 5.125% 15-Apr-2027	87 635	0,05
35 000	Videotron Ltd '144A' 5.375% 15-Jun-2024	37 486	0,02
50 000	Viking Cruises Ltd '144A' 5.875% 15-Sep-2027	47 660	0,02
150 000	Viking Cruises Ltd '144A' 13.000% 15-May-2025	169 875	0,09
45 000	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	48 904	0,03
20 000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 01-Nov-2027	20 682	0,01
170 000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5.000% 15-Jul-2030	169 415	0,09
200 000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.500% 15-May-2029	210 845	0,11
125 000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 10.500% 01-Jun-2024	133 880	0,07
90 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	90 328	0,05
55 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.000% 31-Jul-2027	57 148	0,03
55 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2027	56 720	0,03
50 000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.250% 31-Jan-2031	49 081	0,03
200 000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.750% 15-Jul-2031	202 862	0,11
15 000	VOC Escrow Ltd '144A' 5.000% 15-Feb-2028	14 872	0,01
55 000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	54 012	0,03
100 000	Vodafone Group Plc FRN 4.125% 04-Jun-2081	99 158	0,05
85 000	Vodafone Group Plc FRN 5.125% 04-Jun-2081	87 049	0,05
155 000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	187 689	0,10
140 000	VTR Finance NV 'REGS' 6.375% 15-Jul-2028	145 804	0,08
130 000	W&T Offshore Inc '144A' 9.750% 01-Nov-2023	124 285	0,06
200 000	Wanda Properties International Co Ltd 7.250% 29-Jan-2024	190 192	0,10
60 000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	63 132	0,03
40 000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	39 842	0,02
30 000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jun-2027	31 230	0,02
120 000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30-Apr-2030	124 777	0,06
32 000	Weatherford International Ltd '144A' 11.000% 01-Dec-2024	32 993	0,02
20 000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15-Sep-2028	20 630	0,01
10 000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8.750% 15-Jul-2025	10 486	0,01
140 000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2025	148 579	0,08
108 000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.250% 15-Jun-2028	118 578	0,06
200 000	West China Cement Ltd 4.950% 08-Jul-2026	191 175	0,10
25 000	Western Global Airlines LLC '144A' 10.375% 15-Aug-2025	27 840	0,01
100 000	Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	104 626	0,05
20 000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	21 811	0,01
23 000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	25 057	0,01
135 000	Western Midstream Operating LP 4.750% 15-Aug-2028	149 369	0,08
129 000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	142 288	0,07
27 000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	32 574	0,02
8 000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	9 571	0,00
10 000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	11 974	0,01
65 000	Western Midstream Operating LP 6.500% 01-Feb-2050	76 961	0,04
15 000	WeWork Cos Inc '144A' 7.875% 01-May-2025	14 348	0,01
155 000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15-Oct-2028	161 808	0,08
40 000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15-Mar-2027	41 390	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
25 000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15-Aug-2028	25 849	0,01
99 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	105 136	0,05
60 000	Winnebago Industries Inc '144A' 6.250% 15-Jul-2028	64 335	0,03
100 000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	99 913	0,05
75 000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15-Jul-2030	76 326	0,04
45 000	Wolverine Escrow LLC '144A' 8.500% 15-Nov-2024	41 784	0,02
50 000	Wolverine Escrow LLC '144A' 9.000% 15-Nov-2026	47 556	0,02
25 000	World Acceptance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	25 089	0,01
35 000	WR Grace Holdings LLC '144A' 4.875% 15-Jun-2027	35 993	0,02
30 000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 01-Oct-2024	31 615	0,02
165 000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	169 331	0,09
20 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2028	20 633	0,01
150 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 4.250% 30-May-2023	151 286	0,08
105 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.250% 15-May-2027	107 462	0,06
175 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.500% 01-Mar-2025	180 486	0,09
50 000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15-Dec-2029	45 500	0,02
200 000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.500% 15-Jan-2026	188 223	0,10
200 000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.625% 26-Aug-2028	185 500	0,10
60 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 01-Oct-2029	60 990	0,03
50 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.750% 15-Apr-2025	52 488	0,03
20 000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	20 734	0,01
105 000	Xerox Corp 4.375% 15-Mar-2023	108 596	0,06
91 000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	101 614	0,05
150 000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2025	159 158	0,08
159 000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.500% 15-Aug-2028	167 821	0,09
75 000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	76 441	0,04
65 000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	68 826	0,04
40 000	XPO Logistics Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	41 901	0,02
200 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.500% 06-Dec-2022	197 915	0,10
40 000	Yum! Brands Inc 3.625% 15-Mar-2031	39 912	0,02
120 000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	127 732	0,07
11 000	Yum! Brands Inc 6.875% 15-Nov-2037	13 972	0,01
115 000	Yum! Brands Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2030	124 653	0,06
20 000	Yum! Brands Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2025	21 099	0,01
200 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.375% 13-Jan-2026	58 000	0,03
103 000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2027	101 573	0,05
100 000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01-Mar-2028	98 653	0,05
150 000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.750% 29-Apr-2025	161 044	0,08
27 000	Ziff Davis Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2030	27 738	0,01
150 000	Ziggo BV '144A' 5.500% 15-Jan-2027	154 299	0,08
78 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 01-Feb-2029	77 444	0,04
Total des investissements en obligations		183 957 110	96,16
Swaps de défaut de crédit - 462 608			
(31 décembre 2020 : 120 241)			
(4 000 000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5.000% 20-Dec-2026	368 132	0,19

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit (suite)			
(700 000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	94 476	0,05
Total des swaps de défaut de crédit		462 608	0,24
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 415 514 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 24 869)		3 415 514	1,79
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		187 835 232	98,19
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (363 707) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (43 183))		(363 707)	(0,19)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(363 707)	(0,19)
Actifs courants nets		3 827 135	2,00
Total des actifs nets		191 298 660	100,00

La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Goldman Sachs.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	95,86
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,02
Autres actifs courants	2,12
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund								
Euro	Dollar américain	660 000	746 669	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank		4 898	
							USD	4 898
Dollar américain	Euro	39 511 126	34 914 000	14-jan-22	Goldman Sachs		(246 721)	
Dollar américain	Euro	136 488	120 000	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank		(160)	
Dollar américain	Livre sterling	4 387 605	3 315 000	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank		(99 306)	
							USD	(346 187)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en DKK (Cap.) (couverte)								
Couronne danoise	Dollar américain	106 561	16 212	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		105	
							USD	105
							DKK	686

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	15 075	17 064	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		99	
Euro	Dollar américain	997	1 129	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		6	
Euro	Dollar américain	3 605	4 096	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		9	
Euro	Dollar américain	56 063 608	63 446 476	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		395 202	
Euro	Dollar américain	1 581	1 793	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		7	
Euro	Dollar américain	1 836 659	2 072 796	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		18 675	
Euro	Dollar américain	480	540	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		7	
Euro	Dollar américain	1 127	1 279	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dollar américain	3 224	3 633	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		39	
Euro	Dollar américain	47 772	53 970	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		430	
Euro	Dollar américain	522	592	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		3	
Euro	Dollar américain	5 101	5 775	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		33	
							USD	414 515
							EUR	364 088
Dollar américain	Euro	5 774	5 101	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(34)	
Dollar américain	Euro	2 426	2 145	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(17)	
Dollar américain	Euro	3 155	2 777	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(7)	
Dollar américain	Euro	383	338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dollar américain	Euro	7 531	6 673	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(68)	
Dollar américain	Euro	3 479	3 079	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(27)	
Dollar américain	Euro	7 031	6 240	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(75)	
Dollar américain	Euro	1 381	1 218	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(7)	
Dollar américain	Euro	1 129	997	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(6)	
Dollar américain	Euro	17 068	15 075	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(99)	
							USD	(341)
							EUR	(300)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Dist.) (couverte)								BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Dollar américain	11 732	13 277	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	83	Livre sterling	Dollar américain	36 138	47 947	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		966	
						USD								1 646	
						EUR								1 165	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)								Livre sterling	Dollar américain	35 004	46 233	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 146
Euro	Dollar américain	10 636	12 036	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	75	Livre sterling	Dollar américain	27 225	36 132	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		717	
						USD								653	
						EUR								260	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)								Livre sterling	Dollar américain	33 545 887	44 316 502	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 088 446
Euro	Dollar américain	11 691	13 231	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	82	Livre sterling	Dollar américain	57 610	76 242	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 734	
						USD								326	
						EUR								467	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)														USD	1 104 877
Euro	Dollar américain	10 662	12 066	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	75								GBP	816 281
						USD	Dollar américain	Livre sterling	35 648	26 579	4-jan-22	The Bank of New York Mellon			(328)
						EUR	Dollar américain	Livre sterling	24 834	18 401	5-jan-22	The Bank of New York Mellon			(73)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)								Dollar américain	Livre sterling	17 683	13 369	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(412)
Euro	Dollar américain	11 718	13 261	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	83	Dollar américain	Livre sterling	20 341	15 165	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(186)	
						USD	Dollar américain	Livre sterling	1 360	1 007	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
						EUR	Dollar américain	Livre sterling	68 759	51 789	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 338)	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en NOK (Cap.) (couverte)								Dollar américain	Livre sterling	31 701	23 984	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(762)
Couronne norvégienne	Dollar américain	107 434	11 935	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	262	Dollar américain	Livre sterling	60 210	45 516	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 397)	
						USD	Dollar américain	Livre sterling	9 903	7 464	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(200)	
						NOK	Dollar américain	Livre sterling	59 490	44 938	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 335)	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en SEK (Cap.) (couverte)								Dollar américain	Livre sterling	104 305	78 972	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 585)
Couronne suédoise	Dollar américain	107 028	11 826	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	19	Dollar américain	Livre sterling	28 983	21 838	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(575)	
						USD	Dollar américain	Livre sterling	25 048	18 742	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(319)	
						SEK	Dollar américain	Livre sterling	33 780	25 169	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(288)	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)								Dollar américain	Livre sterling	16 985	12 834	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(386)
Livre sterling	Dollar américain	15 165	20 340	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	187	Dollar américain	Livre sterling	13 711	10 287	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(212)	
						USD	Dollar américain	Livre sterling	1 671	1 245	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(14)	
						GBP								(10 414)	
						SEK								(7 694)	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Dist.) (couverte)															
Livre sterling	Dollar américain	1 007	1 360	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	4	Livre sterling	Dollar américain	79	106	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
							Livre sterling	Dollar américain	42	57	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
							Livre sterling	Dollar américain	5 497	7 270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		169	
							Livre sterling	Dollar américain	24 188 408	31 954 607	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		784 829	
							Livre sterling	Dollar américain	140	186	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4	
							Livre sterling	Dollar américain	6	8	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
							Livre sterling	Dollar américain	402	531	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		12	
							Livre sterling	Dollar américain	4 086	5 401	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		130	
							Livre sterling	Dollar américain	4 241	5 631	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		110	
							Livre sterling	Dollar américain	4	5	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Dist.) (couverte) (suite)								BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Livre sterling	Dollar américain	167	225	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1		Livre sterling	Dollar américain	30 132	40 445	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		339
Livre sterling	Dollar américain	6 532	8 761	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	80								USD	1 064 860
Dollar américain	Livre sterling	57	42	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-								GBP	786 716
Dollar américain	Livre sterling	4	3	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Dollar américain	Livre sterling	11 902	8 874	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(110)
Dollar américain	Livre sterling	5	4	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Dollar américain	Livre sterling	10 877	8 060	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		(32)
Dollar américain	Livre sterling	26	20	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-		Dollar américain	Livre sterling	23 476	17 748	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(546)
							USD	Dollar américain	Livre sterling	2 633	1 963	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(24)
							GBP	Dollar américain	Livre sterling	3 208	2 377	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(9)
								Dollar américain	Livre sterling	11 208	8 442	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(218)
Dollar américain	Livre sterling	8 760	6 532	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(81)		Dollar américain	Livre sterling	10 488	7 935	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(252)
Dollar américain	Livre sterling	225	167	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)		Dollar américain	Livre sterling	23 317	17 627	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(541)
Dollar américain	Livre sterling	47	35	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)		Dollar américain	Livre sterling	40 388	30 441	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(814)
Dollar américain	Livre sterling	647	482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)		Dollar américain	Livre sterling	11 720	8 853	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(263)
Dollar américain	Livre sterling	5 143	3 848	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(65)		Dollar américain	Livre sterling	43 248	32 744	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 072)
Dollar américain	Livre sterling	95	72	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)		Dollar américain	Livre sterling	28 462	21 445	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(565)
Dollar américain	Livre sterling	232	176	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)		Dollar américain	Livre sterling	18 110	13 550	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(231)
Dollar américain	Livre sterling	134	101	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)		Dollar américain	Livre sterling	42 355	31 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(361)
Dollar américain	Livre sterling	77	58	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)		Dollar américain	Livre sterling	15 497	11 710	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(352)
Dollar américain	Livre sterling	20 092	15 189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(466)		Dollar américain	Livre sterling	18 186	13 643	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(281)
Dollar américain	Livre sterling	441	333	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)		Dollar américain	Livre sterling	46 081	34 331	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(386)
Dollar américain	Livre sterling	1 564	1 178	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(30)								USD	(6 057)
Dollar américain	Livre sterling	106	79	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)								GBP	(4 475)
							USD								
							GBP								
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	1 963	2 633	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	24		Livre sterling	Dollar américain	30	41	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	2 377	3 207	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	9		Livre sterling	Dollar américain	1 212 481	1 601 774	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		39 341
Livre sterling	Dollar américain	49 356	65 284	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 520		Livre sterling	Dollar américain	38 678	51 692	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		659
Livre sterling	Dollar américain	8 874	11 903	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	109		Livre sterling	Dollar américain	2 321	3 080	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		61
Livre sterling	Dollar américain	8 060	10 877	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	31		Livre sterling	Dollar américain	400	528	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		13
Livre sterling	Dollar américain	20 562	27 300	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	531		Livre sterling	Dollar américain	380	513	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Livre sterling	Dollar américain	40 764	53 880	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 295		Livre sterling	Dollar américain	15 011	20 149	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		169
Livre sterling	Dollar américain	24 953	33 009	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	766		Dollar américain	Livre sterling	11	8	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	46 985	62 339	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 256		Dollar américain	Livre sterling	16	12	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	23 406	31 198	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	482		Dollar américain	Livre sterling	41	30	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	33 605	44 385	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 100								USD	40 244
Livre sterling	Dollar américain	20 115	26 696	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	530								GBP	29 732
Livre sterling	Dollar américain	35 496	47 439	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	605		Dollar américain	Livre sterling	513	380	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
Livre sterling	Dollar américain	18 922	25 395	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	216		Dollar américain	Livre sterling	393	297	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(9)
Livre sterling	Dollar américain	32 520 678	42 962 129	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 055 182		Dollar américain	Livre sterling	168	127	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)
Livre sterling	Dollar américain	11 565	15 305	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	348		Dollar américain	Livre sterling	65	49	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
Livre sterling	Dollar américain	17 405	23 040	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	517		Dollar américain	Livre sterling	806	609	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(19)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Livre sterling	82	61	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (35)
						GBP (26)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
Dollar canadien - 825 419			
(31 décembre 2020 : 1 695 026)		825 419	3,99
5 000	407 International Inc 3.830% 11-May-2046	4 475	0,02
5 000	407 International Inc 5.750% 14-Feb-2036	5 059	0,02
5 000	407 International Inc 'MTN' 2.840% 07-Mar-2050	3 801	0,02
5 000	407 International Inc 'MTN' 4.680% 07-Oct-2053	5 193	0,02
15 000	407 International Inc 'MTN' 5.960% 03-Dec-2035	16 135	0,08
5 000	55 Ontario School Board Trust/The 5.900% 02-Jun-2033	5 281	0,03
10 000	Algonquin Power Co 4.090% 17-Feb-2027	8 578	0,04
10 000	AltaLink LP 'MTN' 2.747% 29-May-2026	8 220	0,04
5 000	AltaLink LP 'MTN' 4.090% 30-Jun-2045	4 699	0,02
5 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.320% 15-May-2047	4 338	0,02
10 000	Bank of Montreal 2.280% 29-Jul-2024	8 028	0,04
10 000	Bank of Montreal 3.190% 01-Mar-2028	8 464	0,04
10 000	Bank of Montreal FRN 2.880% 17-Sep-2029	8 095	0,04
5 000	Bank of Montreal 'MTN' 2.370% 03-Feb-2025	4 021	0,02
5 000	Bank of Nova Scotia/The 2.160% 03-Feb-2025	3 998	0,02
15 000	Bank of Nova Scotia/The 2.380% 01-May-2023	12 027	0,06
5 000	Bank of Nova Scotia/The 3.100% 02-Feb-2028	4 211	0,02
5 000	Bank of Nova Scotia/The FRN 2.836% 03-Jul-2029	4 039	0,02
10 000	Bank of Nova Scotia/The FRN 3.890% 18-Jan-2029	8 239	0,04
10 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 3.350% 12-Mar-2025	8 233	0,04
15 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 6.170% 26-Feb-2037	15 621	0,07
10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 'MTN' 3.410% 09-Oct-2029	8 247	0,04
10 000	Brookfield Property Finance ULC 'MTN' 4.300% 01-Mar-2024	8 075	0,04
10 000	Brookfield Renewable Partners ULC 'MTN' 3.630% 15-Jan-2027	8 415	0,04
10 000	Bruce Power LP 3.969% 23-Jun-2026	8 497	0,04
2 000	Cameco Corp 2.950% 21-Oct-2027	1 597	0,01
10 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.000% 17-Apr-2025	7 951	0,04
5 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.970% 11-Jul-2023	4 059	0,02
10 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.290% 15-Jan-2024	8 181	0,04
5 000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 2.010% 21-Jul-2030	3 937	0,02
10 000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 3.450% 04-Apr-2028	8 091	0,04
5 000	Canadian National Railway Co 3.050% 08-Feb-2050	3 898	0,02
5 000	Canadian Tire Corp Ltd 'MTN' 6.570% 24-Feb-2034	4 978	0,02
10 000	Canadian Western Bank 2.597% 06-Sep-2024	8 060	0,04
15 000	Cenovus Energy Inc 3.550% 12-Mar-2025	12 310	0,06
2 000	CGI Inc 2.100% 18-Sep-2028	1 553	0,01
20 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.981% 04-Mar-2030	16 024	0,08
10 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4.178% 08-Mar-2028	8 647	0,04
5 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4.293% 08-Feb-2024	4 139	0,02
5 000	CU Inc 2.963% 07-Sep-2049	3 904	0,02
5 000	CU Inc 3.964% 27-Jul-2045	4 559	0,02
5 000	CU Inc 4.543% 24-Oct-2041	4 852	0,02
5 000	CU Inc 4.722% 09-Sep-2043	4 996	0,02
10 000	Emera Inc 2.900% 16-Jun-2023	8 061	0,04
5 000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.200% 02-Jun-2044	4 655	0,02
5 000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.500% 23-Nov-2043	4 828	0,02
10 000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.880% 21-Jun-2041	9 953	0,05
10 000	Enbridge Pipelines Inc 'MTN' 5.080% 19-Dec-2036	9 203	0,04
5 000	Energir Inc 3.530% 16-May-2047	4 360	0,02
10 000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.250% 06-Dec-2027	8 472	0,04
5 000	First Capital Real Estate Investment Trust 4.790% 30-Aug-2024	4 205	0,02
5 000	Greater Toronto Airports Authority 'MTN' 5.300% 25-Feb-2041	5 319	0,03
5 000	Great-West Lifeco Inc 3.337% 28-Feb-2028	4 208	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar canadien (suite)			
5 000	Great-West Lifeco Inc 6.670% 21-Mar-2033	5 433	0,03
5 000	Great-West Lifeco Inc 6.740% 24-Nov-2031	5 341	0,03
5 000	Honda Canada Finance Inc 2.500% 04-Jun-2024	4 033	0,02
10 000	Honda Canada Finance Inc 3.444% 23-May-2025	8 320	0,04
15 000	HSBC Bank Canada 3.245% 15-Sep-2023	12 224	0,06
5 000	Hydro One Inc 7.350% 03-Jun-2030	5 402	0,03
5 000	Hydro One Inc 'MTN' 2.540% 05-Apr-2024	4 047	0,02
10 000	Hydro One Inc 'MTN' 3.630% 25-Jun-2049	8 828	0,04
5 000	Hydro One Inc 'MTN' 3.720% 18-Nov-2047	4 455	0,02
5 000	Hydro One Inc 'MTN' 6.590% 22-Apr-2043	6 173	0,03
5 000	IGM Financial Inc 4.206% 21-Mar-2050	4 584	0,02
5 000	Inter Pipeline Ltd/AB 'MTN' 2.608% 13-Sep-2023	3 998	0,02
15 000	Inter Pipeline Ltd/AB 'MTN' 4.637% 30-May-2044	11 863	0,06
10 000	John Deere Financial Inc 2.410% 14-Jan-2025	8 062	0,04
5 000	Loblaw Cos Ltd 4.488% 11-Dec-2028	4 461	0,02
5 000	Loblaw Cos Ltd 'MTN' 5.900% 18-Jan-2036	5 031	0,02
5 000	Macquarie Group Ltd FRN 2.723% 21-Aug-2029	3 933	0,02
15 000	Manulife Financial Corp FRN 2.818% 13-May-2035	12 021	0,06
10 000	Metropolitan Life Global Funding I 1.950% 20-Mar-2028	7 785	0,04
10 000	Molson Coors International LP 3.440% 15-Jul-2026	8 204	0,04
10 000	Mondelez International Inc 3.250% 07-Mar-2025	8 230	0,04
10 000	National Bank of Canada 2.983% 04-Mar-2024	8 141	0,04
10 000	NAV Canada 7.400% 01-Jun-2027	10 034	0,05
5 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 4.350% 10-Jan-2039	4 472	0,02
5 000	Pembina Pipeline Corp 4.020% 27-Mar-2028	4 247	0,02
10 000	Pembina Pipeline Corp 4.750% 26-Mar-2048	8 634	0,04
10 000	Pembina Pipeline Corp 'MTN' 3.310% 01-Feb-2030	8 125	0,04
10 000	Pembina Pipeline Corp 'MTN' 4.740% 21-Jan-2047	8 604	0,04
10 000	RioCan Real Estate Investment Trust 3.287% 12-Feb-2024	8 136	0,04
5 000	Rogers Communications Inc 3.250% 01-May-2029	4 065	0,02
10 000	Rogers Communications Inc 3.650% 31-Mar-2027	8 320	0,04
5 000	Rogers Communications Inc 4.000% 13-Mar-2024	4 120	0,02
5 000	Rogers Communications Inc 'MTN' 6.560% 22-Mar-2041	5 275	0,02
15 000	Royal Bank of Canada 2.328% 28-Jan-2027	11 997	0,06
5 000	Royal Bank of Canada 2.352% 02-Jul-2024	4 022	0,02
15 000	Royal Bank of Canada 2.609% 01-Nov-2024	12 144	0,06
5 000	Royal Bank of Canada 3.296% 26-Sep-2023	4 080	0,02
10 000	Royal Bank of Canada FRN 2.880% 23-Dec-2029	8 101	0,04
10 000	Shaw Communications Inc 4.350% 31-Jan-2024	8 274	0,04
5 000	Shaw Communications Inc 6.750% 09-Nov-2039	5 285	0,03
5 000	Sun Life Assurance Co of Canada 6.300% 15-May-2028	4 820	0,02
5 000	Sun Life Financial Inc 'MTN' FRN 5.400% 29-May-2042	5 038	0,02
15 000	Suncor Energy Inc 'MTN' 5.000% 09-Apr-2030	13 703	0,07
10 000	Sycso Canada Inc 3.650% 25-Apr-2025	8 299	0,04
10 000	TCHC Issuer Trust 4.877% 11-May-2037	10 031	0,05
5 000	TELUS Corp 3.150% 19-Feb-2030	4 092	0,02
5 000	TELUS Corp 5.150% 26-Nov-2043	4 717	0,02
15 000	TELUS Corp 'MTN' 3.350% 01-Apr-2024	12 255	0,06
5 000	TELUS Corp 'MTN' 4.400% 29-Jan-2046	4 304	0,02
2 000	Teranet Holdings LP 5.754% 17-Dec-2040	1 945	0,01
5 000	TMX Group Ltd 4.461% 03-Oct-2023	4 139	0,02
5 000	Toronto-Dominion Bank/The 1.943% 13-Mar-2025	3 972	0,02
10 000	Toronto-Dominion Bank/The 2.496% 02-Dec-2024	8 078	0,04
10 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.060% 26-Jan-2032	8 173	0,04
5 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.105% 22-Apr-2030	4 083	0,02
10 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.224% 25-Jul-2029	8 164	0,04
10 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.589% 14-Sep-2028	8 161	0,04
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 3.800% 05-Apr-2027	8 452	0,04
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 'MTN' 3.390% 15-Mar-2028	8 299	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar canadien (suite)			
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 'MTN' 4.350% 06-Jun-2046	8 441	0,04
10 000	United Parcel Service Inc 2.125% 21-May-2024	8 009	0,04
10 000	Ventas Canada Finance Ltd 2.800% 12-Apr-2024	8 072	0,04
5 000	Ventas Canada Finance Ltd 4.125% 30-Sep-2024	4 166	0,02
15 000	VW Credit Canada Inc 2.850% 26-Sep-2024	12 189	0,06
10 000	Wells Fargo & Co 2.975% 19-May-2026	8 176	0,04
10 000	Wells Fargo & Co 3.184% 08-Feb-2024	8 148	0,04
Euro - 4 725 066			
(31 décembre 2020 : 10 438 007)		4 725 066	22,84
10 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.000% 16-Apr-2025	11 766	0,06
10 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 2.500% 29-Nov-2023	11 989	0,06
100 000	Allianz SE FRN 3.099% 06-Jul-2047	126 969	0,61
15 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.750% 17-Mar-2036	20 277	0,10
50 000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 5.125% 16-Sep-2024	65 204	0,31
100 000	AT&T Inc 1.800% 05-Sep-2026	120 975	0,58
100 000	Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 14-Dec-2022	115 840	0,56
100 000	Bank of America Corp 'EMTN' 0.750% 26-Jul-2023	115 482	0,56
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 04-Nov-2026	120 014	0,58
50 000	BASF Finance Europe NV 'EMTN' 0.750% 10-Nov-2026	58 941	0,28
5 000	BASF SE 1.625% 15-Nov-2037	6 384	0,03
100 000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.250% 16-Jan-2030	118 787	0,57
25 000	Bayer AG FRN 2.375% 02-Apr-2075	28 721	0,14
35 000	Bayer AG FRN 3.750% 01-Jul-2074	41 398	0,20
10 000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.375% 24-Sep-2027	11 535	0,06
5 000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.000% 21-Jan-2025	5 877	0,03
10 000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.500% 06-Feb-2029	12 416	0,06
100 000	BNP Paribas SA 'EMTN' 0.625% 03-Dec-2032	109 702	0,53
20 000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.375% 20-May-2024	24 112	0,12
20 000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 26-Sep-2023	24 017	0,12
20 000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 4.250% 25-Feb-2030	25 554	0,12
100 000	Coca-Cola Co/The 1.625% 09-Mar-2035	124 446	0,60
10 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.375% 01-Sep-2027	11 349	0,05
5 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 13-Sep-2023	5 746	0,03
10 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 04-Dec-2026	11 492	0,06
5 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.625% 28-Aug-2024	5 774	0,03
15 000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.000% 04-Mar-2026	17 566	0,08
10 000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.500% 28-Aug-2028	12 207	0,06
15 000	Continental AG 0.000% 12-Sep-2023	17 114	0,08
15 000	Continental AG 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2025	17 183	0,08
15 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14-Jul-2025	19 604	0,09
15 000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.250% 23-Mar-2026	17 919	0,09
25 000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.375% 03-Feb-2027	30 292	0,15
15 000	Covestro AG 1.750% 25-Sep-2024	17 833	0,09
100 000	Credit Agricole SA 'EMTN' 2.000% 25-Mar-2029	121 158	0,59
20 000	Daimler AG 'EMTN' 1.000% 15-Nov-2027	23 845	0,12
15 000	Daimler AG 'EMTN' 1.500% 03-Jul-2029	18 562	0,09
10 000	Daimler AG 'EMTN' 2.000% 27-Feb-2031	12 892	0,06
10 000	Daimler AG 'EMTN' 2.125% 03-Jul-2037	13 264	0,06
10 000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.625% 27-Feb-2023	11 518	0,06
20 000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.375% 10-Jun-2026	23 693	0,11
20 000	Deutsche Bank AG 'MTN' 1.125% 30-Aug-2023	23 237	0,11
30 000	Deutsche Boerse AG 1.125% 26-Mar-2028	36 160	0,17
10 000	Deutsche Boerse AG 1.625% 08-Oct-2025	12 073	0,06
15 000	Deutsche Post AG 'EMTN' 0.375% 20-May-2026	17 281	0,08
15 000	Deutsche Post AG 'EMTN' 1.250% 01-Apr-2026	17 940	0,09
10 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.375% 05-Jul-2034	12 074	0,06
10 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.750% 25-Mar-2031	12 658	0,06
15 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.750% 09-Dec-2049	17 716	0,09
10 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 2.250% 29-Mar-2039	13 325	0,06

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
10 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30-Jan-2024	11 629	0,06
15 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.375% 01-Dec-2025	17 928	0,09
10 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.375% 30-Jan-2027	12 080	0,06
15 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.500% 03-Apr-2028	18 324	0,09
20 000	E.ON International Finance BV 1.000% 13-Apr-2025	23 459	0,11
10 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1.250% 19-Oct-2027	12 018	0,06
10 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1.500% 31-Jul-2029	12 264	0,06
10 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 3.000% 17-Jan-2024	12 128	0,06
5 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.750% 14-Feb-2033	8 607	0,04
5 000	E.ON SE 'EMTN' 0.000% 18-Dec-2023	5 716	0,03
10 000	E.ON SE 'EMTN' 0.100% 19-Dec-2028	11 157	0,05
5 000	E.ON SE 'EMTN' 0.250% 24-Oct-2026	5 714	0,03
10 000	E.ON SE 'EMTN' 0.375% 29-Sep-2027	11 476	0,06
5 000	E.ON SE 'EMTN' 0.750% 18-Dec-2030	5 816	0,03
10 000	E.ON SE 'EMTN' 1.000% 07-Oct-2025	11 758	0,06
50 000	Enel SpA 'EMTN' 5.625% 21-Jun-2027	72 688	0,35
5 000	Engie SA 'EMTN' 3.000% 01-Feb-2023	5 904	0,03
5 000	Engie SA 'EMTN' 5.950% 16-Mar-2111	11 295	0,05
15 000	Evonik Industries AG 'EMTN' 0.375% 07-Sep-2024	17 245	0,08
15 000	Evonik Industries AG 'EMTN' 1.000% 23-Jan-2023	17 265	0,08
100 000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	119 164	0,58
10 000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1.250% 29-Nov-2029	11 828	0,06
10 000	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 15-Feb-2025	11 960	0,06
30 000	General Electric Co 'EMTN' 4.125% 19-Sep-2035	46 635	0,23
15 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4.000% 16-Jun-2025	19 477	0,09
15 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	18 828	0,09
15 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.125% 19-Aug-2024	17 114	0,08
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.875% 21-Jan-2030	11 451	0,06
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.375% 15-May-2024	5 814	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.625% 27-Jul-2026	12 028	0,06
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 27-Jul-2023	5 889	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 22-Mar-2028	12 308	0,06
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.000% 12-Feb-2031	13 451	0,06
30 000	Grenke Finance Plc 'EMTN' 1.500% 05-Oct-2023	34 100	0,16
25 000	HBOS Plc 'EMTN' FRN 4.500% 18-Mar-2030	31 992	0,15
10 000	HeidelbergCement AG 'EMTN' 2.250% 03-Jun-2024	11 955	0,06
20 000	Hella GmbH & Co KGaA 1.000% 17-May-2024	23 194	0,11
30 000	Knorr-Bremse AG 'EMTN' 1.125% 13-Jun-2025	35 326	0,17
30 000	LANXESS AG 'EMTN' 1.000% 07-Oct-2026	35 352	0,17
20 000	LANXESS AG 'EMTN' 1.125% 16-May-2025	23 505	0,11
10 000	Linde Finance BV 'EMTN' 1.875% 22-May-2024	11 949	0,06
30 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 0.750% 26-May-2024	34 831	0,17
30 000	Merck KGaA FRN 3.375% 12-Dec-2074	37 027	0,18
100 000	Morgan Stanley 'GMTN' 1.750% 30-Jan-2025	119 615	0,58
10 000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.625% 10-Nov-2023	11 567	0,06
15 000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 1.250% 18-May-2026	17 865	0,09
85 000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	105 719	0,51
30 000	OMV AG 'EMTN' 1.000% 14-Dec-2026	35 514	0,17
10 000	Orange SA 'EMTN' 8.125% 28-Jan-2033	20 031	0,10
5 000	PSA Tresorerie GIE 6.000% 19-Sep-2033	8 273	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
30 000	Roche Finance Europe BV 'EMTN' 0.875% 25-Feb-2025	35 167	0,17
10 000	RWE AG 0.625% 11-Jun-2031	11 184	0,05
100 000	Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	122 808	0,59
10 000	SAP SE 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	11 762	0,06
10 000	SAP SE 'EMTN' 1.125% 20-Feb-2023	11 539	0,06
10 000	SAP SE 'EMTN' 1.750% 22-Feb-2027	12 321	0,06
30 000	Schaeffler AG 'EMTN' 1.875% 26-Mar-2024	35 109	0,17
20 000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.875% 26-Mar-2027	24 706	0,12
10 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.000% 05-Sep-2024	11 448	0,06
10 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.375% 06-Sep-2023	11 528	0,06
100 000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.750% 22-Mar-2029	121 065	0,58
10 000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	11 861	0,06
15 000	Stellantis NV 'EMTN' 2.375% 14-Apr-2023	17 628	0,09
10 000	Telefonica Europe BV 'EMTN' 5.875% 14-Feb-2033	17 226	0,08
50 000	Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01-Oct-2025	64 897	0,31
100 000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01-Mar-2025	114 112	0,55
50 000	TotalEnergies Capital SA 'EMTN' 5.125% 26-Mar-2024	63 642	0,31
100 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.625% 26-Feb-2025	119 354	0,58
10 000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 2.375% 01-Feb-2023	11 725	0,06
100 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	116 642	0,56
5 000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 25-Nov-2033	9 037	0,04
100 000	Verizon Communications Inc 1.375% 27-Oct-2026	119 908	0,58
30 000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 3.750% 02-Mar-2046	38 284	0,18
100 000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 2.500% 31-Jul-2026	124 478	0,60
5 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 4.625% 24-Mar-2026	6 378	0,03
26 000	Vonovia Finance BV 1.500% 31-Mar-2025	30 893	0,15
100 000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.500% 14-Sep-2029	111 795	0,54
100 000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 1.375% 26-Oct-2026	118 555	0,57
100 000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	116 390	0,56
20 000	Wurth Finance International BV 'EMTN' 1.000% 26-May-2025	23 510	0,11
Livre sterling - 859 008			
(31 décembre 2020 : 2 053 411)		859 008	4,15
5 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.250% 24-May-2029	6 997	0,03
15 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.850% 25-May-2037	21 780	0,10
10 000	Aviva Plc FRN 6.125% 14-Nov-2036	15 837	0,08
35 000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 5.750% 14-Sep-2026	55 646	0,27
25 000	Citigroup Inc 'EMTN' 5.150% 21-May-2026	38 853	0,19
5 000	Coöperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.250% 23-May-2041	10 516	0,05
10 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.250% 03-Jun-2030	17 989	0,09
15 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07-Jun-2032	28 429	0,14
20 000	Freshwater Finance Plc 5.182% 20-Apr-2035	36 276	0,18
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25-Jul-2029	14 639	0,07
5 000	Hammerson Plc 6.000% 23-Feb-2026	7 461	0,04
10 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual) 5.844% 05-Nov-2031	18 882	0,09
10 000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.375% 22-Aug-2033	17 670	0,09
10 000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 6.500% 07-Jul-2023	14 545	0,07
10 000	HSBC Bank Plc 'EMTN' FRN 5.375% 04-Nov-2030	15 252	0,07
10 000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.750% 20-Dec-2027	15 967	0,08
20 000	Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5.875% 11-Dec-2031	37 259	0,18
5 000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.500% 17-Sep-2040	11 367	0,05
10 000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.625% 22-Apr-2025	16 064	0,08
50 000	London & Quadrant Housing Trust 5.500% 27-Jan-2040	102 072	0,49
8 000	McDonald's Corp 'EMTN' 5.875% 23-Apr-2032	14 830	0,07

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Livre sterling (suite)			
30 000	Northern Powergrid Holdings Co 7.250% 15-Dec-2022	43 022	0,21
50 000	Orange SA 'EMTN' 5.375% 22-Nov-2050	110 383	0,53
20 000	Prudential Plc 'EMTN' 6.125% 19-Dec-2031	35 665	0,17
5 000	Severn Trent Utilities Finance Plc 6.250% 07-Jun-2029	8 922	0,04
10 000	South Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.500% 05-Jun-2026	15 874	0,08
10 000	Sunderland SHG Finance Plc 6.380% 31-Mar-2042	18 711	0,09
10 000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 6.750% 16-Nov-2028	17 699	0,09
5 000	THFC Funding No 1 Plc 5.125% 21-Dec-2035	9 193	0,04
10 000	United Utilities Water Ltd 'EMTN' 5.625% 20-Dec-2027	16 727	0,08
15 000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.250% 12-Apr-2025	20 607	0,10
10 000	Walmart Inc 5.250% 28-Sep-2035	19 331	0,09
5 000	Wessex Water Services Finance Plc 5.375% 10-Mar-2028	8 195	0,04
10 000	Western Power Distribution South West Plc 5.875% 25-Mar-2027	16 348	0,08
Dollar américain - 13 202 095			
(31 décembre 2020 : 27 936 158)		13 202 095	63,80
5 000	3M Co 2.375% 26-Aug-2029	5 139	0,02
5 000	3M Co 'MTN' 5.700% 15-Mar-2037	6 973	0,03
5 000	Abbott Laboratories 1.400% 30-Jun-2030	4 833	0,02
15 000	Abbott Laboratories 3.875% 15-Sep-2025	16 310	0,08
10 000	Abbott Laboratories 6.150% 30-Nov-2037	14 792	0,07
10 000	AbbVie Inc 2.600% 21-Nov-2024	10 385	0,05
15 000	AbbVie Inc 2.950% 21-Nov-2026	15 824	0,08
10 000	AbbVie Inc 3.200% 21-Nov-2029	10 713	0,05
15 000	AbbVie Inc 3.600% 14-May-2025	15 968	0,08
15 000	AbbVie Inc 3.800% 15-Mar-2025	15 984	0,08
5 000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	5 775	0,03
15 000	AbbVie Inc 4.250% 21-Nov-2049	18 030	0,09
5 000	AbbVie Inc 4.450% 14-May-2046	6 081	0,03
5 000	AbbVie Inc 4.500% 14-May-2035	6 008	0,03
10 000	AbbVie Inc 4.700% 14-May-2045	12 474	0,06
10 000	AbbVie Inc 4.850% 15-Jun-2044	12 596	0,06
25 000	AES Corp/The '144A' 3.300% 15-Jul-2025	25 972	0,13
10 000	Aetna Inc 2.800% 15-Jun-2023	10 250	0,05
5 000	Aetna Inc 4.500% 15-May-2042	5 950	0,03
5 000	Aetna Inc 6.625% 15-Jun-2036	7 112	0,03
5 000	Affiliated Managers Group Inc 4.250% 15-Feb-2024	5 315	0,03
15 000	Aflac Inc 3.250% 17-Mar-2025	15 871	0,08
5 000	Ahold Finance USA LLC 6.875% 01-May-2029	6 520	0,03
5 000	AlG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.900% 15-Mar-2032	6 975	0,03
12 696	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	12 846	0,06
5 000	Aircastle Ltd 4.250% 15-Jun-2026	5 364	0,03
5 000	Alexander Funding Trust '144A' 1.841% 15-Nov-2023	5 020	0,02
10 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 01-Feb-2033	9 424	0,05
5 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2.750% 15-Dec-2029	5 167	0,02
10 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.000% 18-May-2051	9 941	0,05
10 000	Alibaba Group Holding Ltd 4.400% 06-Dec-2057	11 433	0,06
20 000	Alimentation Couche-Tard Inc '144A' 2.950% 25-Jan-2030	20 701	0,10
20 000	Allegion US Holding Co Inc 3.200% 01-Oct-2024	20 816	0,10
15 000	Allstate Corp/The 3.280% 15-Dec-2026	16 129	0,08
9 000	Allstate Corp/The FRN 5.750% 15-Aug-2053	9 362	0,05
5 000	Allstate Corp/The FRN 6.500% 15-May-2057	6 571	0,03
5 000	Ally Financial Inc 3.050% 05-Jun-2023	5 128	0,02
5 000	Ally Financial Inc 3.875% 21-May-2024	5 273	0,03
15 000	Altera Corp 4.100% 15-Nov-2023	15 872	0,08
15 000	Altria Group Inc 3.700% 04-Feb-2051	14 059	0,07
20 000	Altria Group Inc 4.800% 14-Feb-2029	22 596	0,11

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Altria Group Inc 5.375% 31-Jan-2044	5 799	0,03
5 000	Altria Group Inc 5.950% 14-Feb-2049	6 272	0,03
10 000	Amazon.com Inc 2.100% 12-May-2031	10 154	0,05
5 000	Amazon.com Inc 2.700% 03-Jun-2060	4 858	0,02
5 000	Amazon.com Inc 3.150% 22-Aug-2027	5 407	0,03
5 000	Amazon.com Inc 3.250% 12-May-2061	5 426	0,03
10 000	Amazon.com Inc 3.875% 22-Aug-2037	11 788	0,06
10 000	Amazon.com Inc 4.250% 22-Aug-2057	12 895	0,06
15 000	Amazon.com Inc 5.200% 03-Dec-2025	17 089	0,08
15 000	Amcor Finance USA Inc 4.500% 15-May-2028	17 084	0,08
10 000	America Movil SAB de CV 6.375% 01-Mar-2035	13 859	0,07
5 000	American Express Co 2.650% 02-Dec-2022	5 096	0,02
20 000	American Express Co 3.700% 03-Aug-2023	20 862	0,10
15 000	American Financial Group Inc/OH 3.500% 15-Aug-2026	16 070	0,08
5 000	American Homes 4 Rent LP 4.900% 15-Feb-2029	5 789	0,03
10 000	American International Group Inc 4.500% 16-Jul-2044	12 381	0,06
10 000	American Tower Corp 2.300% 15-Sep-2031	9 735	0,05
10 000	American Tower Corp 2.400% 15-Mar-2025	10 280	0,05
20 000	American Tower Corp 2.750% 15-Jan-2027	20 640	0,10
10 000	American Tower Corp 2.950% 15-Jan-2025	10 396	0,05
15 000	American Tower Corp 3.375% 15-Oct-2026	15 957	0,08
5 000	American Tower Corp 3.800% 15-Aug-2029	5 450	0,03
10 000	American Tower Corp 4.000% 01-Jun-2025	10 714	0,05
10 000	American Tower Corp 4.400% 15-Feb-2026	10 933	0,05
20 000	American Water Capital Corp 3.400% 01-Mar-2025	21 158	0,10
5 000	American Water Capital Corp 3.450% 01-Jun-2029	5 400	0,03
5 000	American Water Capital Corp 4.150% 01-Jun-2049	5 938	0,03
20 000	AmerisourceBergen Corp 2.700% 15-Mar-2031	20 250	0,10
5 000	AmerisourceBergen Corp 3.400% 15-May-2024	5 228	0,03
15 000	Amgen Inc 1.900% 21-Feb-2025	15 297	0,07
10 000	Amgen Inc 2.300% 25-Feb-2031	10 080	0,05
5 000	Amgen Inc 2.770% 01-Sep-2053	4 704	0,02
20 000	Amgen Inc 3.125% 01-May-2025	21 106	0,10
10 000	Amgen Inc 4.400% 01-May-2045	12 000	0,06
10 000	Amgen Inc 4.663% 15-Jun-2051	12 874	0,06
5 000	Analog Devices Inc 3.500% 05-Dec-2026	5 460	0,03
5 000	Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14-May-2025	5 457	0,03
10 000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.650% 01-Feb-2026	10 751	0,05
15 000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.700% 01-Feb-2036	18 157	0,09
20 000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.900% 01-Feb-2046	25 416	0,12
5 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.350% 01-Jun-2040	5 904	0,03
10 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.600% 15-Apr-2048	12 282	0,06
10 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	11 659	0,06
5 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.450% 23-Jan-2039	6 571	0,03
10 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.550% 23-Jan-2049	13 913	0,07
5 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.800% 23-Jan-2059	7 277	0,03
9 000	Anthem Inc 2.375% 15-Jan-2025	9 289	0,04
10 000	Anthem Inc 3.350% 01-Dec-2024	10 573	0,05
5 000	Anthem Inc 3.500% 15-Aug-2024	5 284	0,03
10 000	Anthem Inc 3.650% 01-Dec-2027	10 986	0,05
10 000	Anthem Inc 4.375% 01-Dec-2047	12 249	0,06
10 000	Anthem Inc 4.550% 01-Mar-2048	12 561	0,06
5 000	Anthem Inc 4.650% 15-Jan-2043	6 279	0,03
5 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London '144A' 3.450% 21-Jan-2028	5 438	0,03
5 000	Aon Plc 4.000% 27-Nov-2023	5 237	0,03
5 000	Apollo Management Holdings LP '144A' 2.650% 05-Jun-2030	5 053	0,02
5 000	Appalachian Power Co 3.300% 01-Jun-2027	5 343	0,03
5 000	Apple Inc 2.550% 20-Aug-2026	4 735	0,02
20 000	Apple Inc 2.750% 13-Jan-2025	20 915	0,10

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	Apple Inc 3.200% 13-May-2025	10 653	0,05
10 000	Apple Inc 3.250% 23-Feb-2026	10 705	0,05
20 000	Apple Inc 3.350% 09-Feb-2027	21 734	0,10
10 000	Apple Inc 3.450% 06-May-2024	10 584	0,05
5 000	Applied Materials Inc 5.100% 01-Oct-2035	6 510	0,03
20 000	APT Pipelines Ltd '144A' 4.200% 23-Mar-2025	21 411	0,10
15 000	Aptiv Plc 4.350% 15-Mar-2029	17 034	0,08
10 000	Ares Capital Corp 3.250% 15-Jul-2025	10 341	0,05
20 000	Ares Capital Corp 3.875% 15-Jan-2026	21 108	0,10
10 000	Ares Capital Corp 4.250% 01-Mar-2025	10 595	0,05
10 000	Arrow Electronics Inc 4.500% 01-Mar-2023	10 292	0,05
10 000	AstraZeneca Plc 3.125% 12-Jun-2027	10 732	0,05
15 000	AstraZeneca Plc 3.375% 16-Nov-2025	16 120	0,08
10 000	AstraZeneca Plc 6.450% 15-Sep-2037	14 754	0,07
10 000	AT&T Inc 2.750% 01-Jun-2031	10 225	0,05
10 000	AT&T Inc 3.100% 01-Feb-2043	9 772	0,05
15 000	AT&T Inc 3.400% 15-May-2025	15 865	0,08
18 000	AT&T Inc 3.500% 15-Sep-2053	18 265	0,09
17 000	AT&T Inc 3.550% 15-Sep-2055	17 159	0,08
15 000	AT&T Inc 3.650% 01-Jun-2051	15 626	0,08
17 000	AT&T Inc 3.650% 15-Sep-2059	17 274	0,08
5 000	AT&T Inc 4.125% 17-Feb-2026	5 461	0,03
5 000	AT&T Inc 4.250% 01-Mar-2027	5 553	0,03
15 000	AT&T Inc 4.300% 15-Feb-2030	16 915	0,08
5 000	AT&T Inc 4.300% 15-Dec-2042	5 681	0,03
15 000	AT&T Inc 4.350% 01-Mar-2029	16 877	0,08
5 000	AT&T Inc 4.350% 15-Jun-2045	5 667	0,03
5 000	AT&T Inc 4.450% 01-Apr-2024	5 340	0,03
5 000	AT&T Inc 4.500% 15-May-2035	5 793	0,03
5 000	AT&T Inc 4.500% 09-Mar-2048	5 863	0,03
5 000	AT&T Inc 4.550% 09-Mar-2049	5 982	0,03
10 000	AT&T Inc 4.650% 01-Jun-2044	11 786	0,06
5 000	AT&T Inc 4.850% 15-Jul-2045	5 990	0,03
10 000	Athene Holding Ltd 3.500% 15-Jan-2031	10 598	0,05
10 000	Atmos Energy Corp 1.500% 15-Jan-2031	9 406	0,05
15 000	AutoZone Inc 3.125% 18-Apr-2024	15 681	0,08
10 000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3.200% 15-Jan-2028	10 715	0,05
10 000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3.300% 01-Jun-2029	10 815	0,05
15 000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4.375% 30-Jan-2024	15 744	0,08
15 000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4.875% 01-Oct-2025	16 240	0,08
20 000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 2.528% 18-Nov-2027	19 456	0,09
20 000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 2.875% 15-Feb-2025	20 453	0,10
15 000	AXA SA 8.600% 15-Dec-2030	21 661	0,10
5 000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 3.850% 15-Dec-2025	5 366	0,03
10 000	Banco de Credito del Peru 'REGS' FRN 3.125% 01-Jul-2030	9 892	0,05
10 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 'REGS' 3.250% 04-Oct-2026	10 223	0,05
10 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025	10 926	0,05
5 000	Bank of America Corp 3.950% 21-Apr-2025	5 351	0,03
5 000	Bank of America Corp 4.183% 25-Nov-2027	5 478	0,03
6 200	Bank of America Corp 4.750% 21-Apr-2045	6 279	0,03
5 000	Bank of America Corp 6.110% 29-Jan-2037	6 750	0,03
30 000	Bank of America Corp FRN 1.734% 22-Jul-2027	29 815	0,14
15 000	Bank of America Corp FRN 2.592% 29-Apr-2031	15 184	0,07
20 000	Bank of America Corp FRN 3.004% 20-Dec-2023	20 419	0,10
5 000	Bank of America Corp FRN 3.366% 23-Jan-2026	5 266	0,03
20 000	Bank of America Corp FRN 3.419% 20-Dec-2028	21 382	0,10
5 000	Bank of America Corp FRN 3.550% 05-Mar-2024	5 150	0,02
5 000	Bank of America Corp FRN 3.705% 24-Apr-2028	5 434	0,03
15 000	Bank of America Corp FRN 4.244% 24-Apr-2038	17 671	0,09
20 000	Bank of America Corp 'GMTN' 3.300% 11-Jan-2023	20 554	0,10
5 000	Bank of America Corp 'GMTN' FRN 3.593% 21-Jul-2028	5 389	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)				Dollar américain (suite)			
5 000	Bank of America Corp 'MTN' 3.248% 21-Oct-2027	5 329	0,03	5 000	Boston Scientific Corp 3.750% 01-Mar-2026	5 379	0,03
10 000	Bank of America Corp 'MTN' 4.000% 22-Jan-2025	10 691	0,05	10 000	Boston Scientific Corp 3.850% 15-May-2025	10 763	0,05
10 000	Bank of America Corp 'MTN' 4.200% 26-Aug-2024	10 728	0,05	5 000	Boston Scientific Corp 4.000% 01-Mar-2029	5 562	0,03
5 000	Bank of America Corp 'MTN' 4.250% 22-Oct-2026	5 524	0,03	15 000	Boston Scientific Corp 4.550% 01-Mar-2039	18 020	0,09
15 000	Bank of America Corp 'MTN' 4.450% 03-Mar-2026	16 539	0,08	5 000	Boston Scientific Corp 4.700% 01-Mar-2049	6 371	0,03
5 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2.496% 13-Feb-2031	5 023	0,02	5 000	BP Capital Markets America Inc 2.750% 10-May-2023	5 123	0,02
10 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.458% 15-Mar-2025	10 465	0,05	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.119% 04-May-2026	5 294	0,03
10 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.559% 23-Apr-2027	10 705	0,05	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.194% 06-Apr-2025	5 275	0,03
5 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.824% 20-Jan-2028	5 421	0,03	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.379% 08-Feb-2061	5 174	0,02
20 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.864% 23-Jul-2024	20 847	0,10	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.410% 11-Feb-2026	5 341	0,03
5 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.970% 05-Mar-2029	5 483	0,03	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.633% 06-Apr-2030	5 533	0,03
15 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.974% 07-Feb-2030	16 552	0,08	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.796% 21-Sep-2025	5 403	0,03
10 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.078% 23-Apr-2040	11 539	0,06	5 000	BP Capital Markets America Inc 3.937% 21-Sep-2028	5 545	0,03
15 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.271% 23-Jul-2029	16 748	0,08	10 000	BP Capital Markets America Inc 4.234% 06-Nov-2028	11 304	0,05
10 000	Bank of Montreal 3.300% 05-Feb-2024	10 469	0,05	5 000	BP Capital Markets Plc 3.279% 19-Sep-2027	5 379	0,03
20 000	Bank of Montreal FRN 4.338% 05-Oct-2028	21 043	0,10	5 000	BP Capital Markets Plc 3.814% 10-Feb-2024	5 272	0,03
5 000	Bank of Montreal 'MTN' 2.500% 28-Jun-2024	5 160	0,02	20 000	BPCE SA '144A' 4.500% 15-Mar-2025	21 576	0,10
5 000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	4 846	0,02	10 000	Bristol-Myers Squibb Co 2.900% 26-Jul-2024	10 472	0,05
7 000	Barclays Plc 3.684% 10-Jan-2023	7 003	0,03	5 000	Bristol-Myers Squibb Co 3.250% 20-Feb-2023	5 133	0,02
20 000	BAT Capital Corp 2.726% 25-Mar-2031	19 454	0,09	15 000	Bristol-Myers Squibb Co 3.400% 26-Jul-2029	16 456	0,08
10 000	BAT Capital Corp 3.215% 06-Sep-2026	10 424	0,05	5 000	Bristol-Myers Squibb Co 3.875% 15-Aug-2025	5 417	0,03
10 000	BAT Capital Corp 3.222% 15-Aug-2024	10 401	0,05	10 000	Bristol-Myers Squibb Co 4.125% 15-Jun-2039	11 880	0,06
15 000	BAT Capital Corp 3.557% 15-Aug-2027	15 754	0,08	5 000	British Telecommunications Plc 9.625% 15-Dec-2030	7 336	0,04
10 000	BAT International Finance Plc '144A' 3.950% 15-Jun-2025	10 634	0,05	5 000	British Telecommunications Plc '144A' 3.250% 08-Nov-2029	5 121	0,02
20 000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15-Dec-2028	22 377	0,11	15 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15-Jan-2027	16 283	0,08
15 000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.875% 25-Jun-2048	18 540	0,09	10 000	Broadcom Inc 4.110% 15-Sep-2028	10 981	0,05
10 000	Bayer US Finance LLC '144A' 3.375% 08-Oct-2024	10 461	0,05	10 000	Broadcom Inc 4.300% 15-Nov-2032	11 266	0,05
10 000	Becton Dickinson and Co 3.363% 06-Jun-2024	10 477	0,05	10 000	Broadcom Inc 4.700% 15-Apr-2025	10 947	0,05
10 000	Becton Dickinson and Co 4.669% 06-Jun-2047	12 682	0,06	15 000	Broadcom Inc 4.750% 15-Apr-2029	17 105	0,08
10 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.464% 01-Apr-2048	12 441	0,06	10 000	Broadcom Inc 5.000% 15-Apr-2030	11 665	0,06
10 000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.500% 01-Feb-2025	10 593	0,05	10 000	Broadcom Inc '144A' 2.450% 15-Feb-2031	9 826	0,05
10 000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.750% 15-Nov-2023	10 455	0,05	10 000	Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	9 775	0,05
10 000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01-Apr-2036	13 651	0,07	5 000	Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	5 255	0,03
5 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1.850% 12-Mar-2030	4 964	0,02	5 000	Brown & Brown Inc 4.200% 15-Sep-2024	5 338	0,03
10 000	Berkshire Hathaway Inc 2.750% 15-Mar-2023	10 214	0,05	5 000	Brown-Forman Corp 3.500% 15-Apr-2025	5 334	0,03
5 000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15-Mar-2026	5 359	0,03	15 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.250% 15-Jun-2027	16 172	0,08
5 000	BG Energy Capital Plc '144A' 5.125% 15-Oct-2041	6 443	0,03	5 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.750% 01-Apr-2024	5 265	0,03
5 000	Black Hills Corp 3.050% 15-Oct-2029	5 209	0,02	20 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.850% 01-Sep-2023	20 822	0,10
10 000	Black Hills Corp 3.150% 15-Jan-2027	10 414	0,05	15 000	Cabot Corp 4.000% 01-Jul-2029	16 413	0,08
10 000	Black Hills Corp 4.250% 30-Nov-2023	10 507	0,05	5 000	Cadence Design Systems Inc 4.375% 15-Oct-2024	5 379	0,03
5 000	BlackRock Inc 2.400% 30-Apr-2030	5 155	0,02	5 000	Camden Property Trust 2.800% 15-May-2030	5 211	0,02
15 000	Blackstone Secured Lending Fund 2.750% 16-Sep-2026	15 022	0,07	15 000	Cameron LNG LLC '144A' 3.302% 15-Jan-2035	15 711	0,08
30 000	Blackstone Secured Lending Fund 3.625% 15-Jan-2026	31 343	0,15	10 000	Campbell Soup Co 3.950% 15-Mar-2025	10 704	0,05
5 000	BMW US Capital LLC '144A' 3.800% 06-Apr-2023	5 186	0,02	20 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.250% 28-Jan-2025	20 454	0,10
20 000	BMW US Capital LLC '144A' 3.900% 09-Apr-2025	21 527	0,10	15 000	Canadian National Railway Co 2.950% 21-Nov-2024	15 656	0,08
15 000	BMW US Capital LLC '144A' 4.150% 09-Apr-2030	17 018	0,08	10 000	Canadian National Railway Co 6.900% 15-Jul-2028	13 053	0,06
20 000	BNP Paribas SA '144A' 3.375% 09-Jan-2025	21 021	0,10	20 000	Canadian Pacific Railway Co 2.900% 01-Feb-2025	20 826	0,10
25 000	BNP Paribas SA '144A' FRN 5.198% 10-Jan-2030	29 135	0,14	5 000	Canadian Pacific Railway Co 6.125% 15-Sep-2115	7 515	0,04
20 000	Boeing Co/The 4.508% 01-May-2023	20 897	0,10	5 000	Capital One Financial Corp 3.200% 30-Jan-2023	5 123	0,02
10 000	Boeing Co/The 5.805% 01-May-2050	13 611	0,07	10 000	Capital One Financial Corp 3.200% 05-Feb-2025	10 490	0,05
10 000	Boeing Co/The 5.930% 01-May-2060	13 967	0,07	10 000	Capital One Financial Corp 3.300% 30-Oct-2024	10 534	0,05
10 000	Boeing Co/The 6.625% 15-Feb-2038	13 529	0,07	5 000	Capital One Financial Corp 3.500% 15-Jun-2023	5 184	0,02
10 000	Booking Holdings Inc 4.625% 13-Apr-2030	11 683	0,06	5 000	Capital One Financial Corp 3.750% 24-Apr-2024	5 274	0,03
10 000	Boston Properties LP 3.200% 15-Jan-2025	10 481	0,05	10 000	Capital One Financial Corp 3.900% 29-Jan-2024	10 530	0,05
10 000	Boston Properties LP 3.250% 30-Jan-2031	10 478	0,05	20 000	Capital One Financial Corp 4.200% 29-Oct-2025	21 774	0,11
				5 000	Cargill Inc '144A' 2.125% 23-Apr-2030	4 955	0,02

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Carlisle Cos Inc 2.750% 01-Mar-2030	5 106	0,02
15 000	Carlisle Cos Inc 3.500% 01-Dec-2024	15 833	0,08
10 000	Carrier Global Corp 2.242% 15-Feb-2025	10 251	0,05
5 000	Carrier Global Corp 2.700% 15-Feb-2031	5 090	0,02
5 000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	5 117	0,02
5 000	Carrier Global Corp 3.577% 05-Apr-2050	5 350	0,03
10 000	CC Holdings GS V LLC / Crown Castle GS III Corp 3.849% 15-Apr-2023	10 352	0,05
5 000	CH Robinson Worldwide Inc 4.200% 15-Apr-2028	5 641	0,03
20 000	Charles Schwab Corp/The 3.625% 01-Apr-2025	21 331	0,10
10 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.800% 01-Apr-2031	9 906	0,05
15 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.400% 01-Dec-2061	15 617	0,08
5 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.500% 01-Feb-2024	5 321	0,03
10 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.800% 01-Mar-2050	11 261	0,05
15 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23-Jul-2025	16 521	0,08
5 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.125% 01-Jul-2049	5 832	0,03
10 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01-May-2047	11 999	0,06
10 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.750% 01-Apr-2048	12 537	0,06
5 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23-Oct-2035	6 462	0,03
5 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23-Oct-2045	6 862	0,03
10 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31-Mar-2025	11 094	0,05
15 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.000% 30-Jun-2024	16 604	0,08
20 000	Chevron Corp 1.995% 11-May-2027	20 326	0,10
20 000	Chevron Corp 2.236% 11-May-2030	20 271	0,10
5 000	Chevron Corp 3.326% 17-Nov-2025	5 343	0,03
15 000	Chevron Phillips Chemical Co LLC / Chevron Phillips Chemical Co LP '144A' 5.125% 01-Apr-2025	16 673	0,08
10 000	Chubb INA Holdings Inc 3.350% 03-May-2026	10 737	0,05
15 000	Church & Dwight Co Inc 3.950% 01-Aug-2047	17 594	0,08
5 000	Cigna Corp 3.000% 15-Jul-2023	5 145	0,02
5 000	Cigna Corp 3.400% 01-Mar-2027	5 378	0,03
5 000	Cigna Corp 3.875% 15-Oct-2047	5 620	0,03
5 000	Cigna Corp 4.125% 15-Nov-2025	5 475	0,03
15 000	Cigna Corp 4.375% 15-Oct-2028	17 073	0,08
15 000	Cigna Corp 4.800% 15-Aug-2038	18 526	0,09
10 000	Cigna Corp 4.900% 15-Dec-2048	12 997	0,06
5 000	Cintas Corp No 2 3.700% 01-Apr-2027	5 477	0,03
10 000	Cisco Systems Inc/Delaware 5.900% 15-Feb-2039	14 417	0,07
10 000	Citigroup Inc 3.200% 21-Oct-2026	10 610	0,05
15 000	Citigroup Inc 3.500% 15-May-2023	15 513	0,07
10 000	Citigroup Inc 3.875% 26-Mar-2025	10 684	0,05
10 000	Citigroup Inc 4.300% 20-Nov-2026	11 078	0,05
10 000	Citigroup Inc 4.400% 10-Jun-2025	10 903	0,05
5 000	Citigroup Inc 4.450% 29-Sep-2027	5 583	0,03
10 000	Citigroup Inc 4.750% 18-May-2046	12 366	0,06
5 000	Citigroup Inc 5.300% 06-May-2044	6 559	0,03
20 000	Citigroup Inc 5.500% 13-Sep-2025	22 647	0,11
5 000	Citigroup Inc 8.125% 15-Jul-2039	8 487	0,04
10 000	Citigroup Inc FRN 2.572% 03-Jun-2031	10 108	0,05
10 000	Citigroup Inc FRN 2.666% 29-Jan-2031	10 172	0,05
5 000	Citigroup Inc FRN 2.976% 05-Nov-2030	5 202	0,02
10 000	Citigroup Inc FRN 3.106% 08-Apr-2026	10 494	0,05
20 000	Citigroup Inc FRN 3.352% 24-Apr-2025	20 898	0,10

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Citigroup Inc FRN 3.887% 10-Jan-2028	5 427	0,03
20 000	Citigroup Inc FRN 3.980% 20-Mar-2030	22 117	0,11
10 000	Citigroup Inc FRN 4.044% 01-Jun-2024	10 426	0,05
10 000	Citigroup Inc FRN 4.075% 23-Apr-2029	11 045	0,05
10 000	Citigroup Inc FRN 4.412% 31-Mar-2031	11 443	0,06
10 000	Cleco Corporate Holdings LLC 4.973% 01-May-2046	12 183	0,06
15 000	Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.950% 15-Dec-2036	20 109	0,10
15 000	Clorox Co/The 3.900% 15-May-2028	16 850	0,08
10 000	CME Group Inc 3.000% 15-Mar-2025	10 509	0,05
10 000	CNH Industrial Capital LLC 1.450% 15-Jul-2026	9 802	0,05
5 000	Coca-Cola Co/The 2.125% 06-Sep-2029	5 093	0,02
10 000	Coca-Cola Co/The 2.250% 05-Jan-2032	10 187	0,05
10 000	Coca-Cola Co/The 2.500% 01-Jun-2040	10 089	0,05
10 000	Coca-Cola Co/The 2.900% 25-May-2027	10 661	0,05
5 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.750% 22-Jan-2030	5 121	0,02
10 000	Colgate-Palmolive Co 'MTN' 3.250% 15-Mar-2024	10 494	0,05
10 000	Columbia Pipeline Group Inc 4.500% 01-Jun-2025	10 798	0,05
10 000	Comcast Corp 1.500% 15-Feb-2031	9 462	0,05
10 000	Comcast Corp 1.950% 15-Jan-2031	9 821	0,05
5 000	Comcast Corp 2.650% 01-Feb-2030	5 196	0,02
10 000	Comcast Corp 3.700% 15-Apr-2024	10 631	0,05
10 000	Comcast Corp 3.950% 15-Oct-2025	10 931	0,05
5 000	Comcast Corp 4.049% 01-Nov-2052	5 878	0,03
10 000	Comcast Corp 4.150% 15-Oct-2028	11 369	0,05
10 000	Comcast Corp 4.200% 15-Aug-2034	11 794	0,06
5 000	Comcast Corp 4.250% 15-Oct-2030	5 782	0,03
10 000	Comcast Corp 4.600% 15-Oct-2038	12 184	0,06
5 000	Comcast Corp 4.950% 15-Oct-2058	6 955	0,03
5 000	Comcast Corp 5.650% 15-Jun-2035	6 644	0,03
10 000	Comcast Corp 6.950% 15-Aug-2037	15 201	0,07
10 000	Comcast Corp '144A' 2.987% 01-Nov-2063	9 558	0,05
8 990	Cometa Energía SA de CV 'REGS' 6.375% 24-Apr-2035	10 251	0,05
5 000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 2.625% 06-Sep-2026	5 259	0,03
5 000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.150% 19-Sep-2027	5 420	0,03
25 000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 4.500% 09-Dec-2025	27 464	0,13
10 000	Commonwealth Edison Co 2.950% 15-Aug-2027	10 567	0,05
13 000	Conagra Brands Inc 3.200% 25-Jan-2023	13 251	0,06
5 000	Conagra Brands Inc 5.400% 01-Nov-2048	6 772	0,03
10 000	ConocoPhillips 6.500% 01-Feb-2039	14 585	0,07
5 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.125% 15-Nov-2027	5 272	0,03
15 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.500% 15-May-2058	18 491	0,09
10 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.500% 01-Dec-2039	12 907	0,06
15 000	Coöperatieve Rabobank UA 4.375% 04-Aug-2025	16 269	0,08
10 000	Coöperatieve Rabobank UA 4.625% 01-Dec-2023	10 662	0,05
25 000	Coöperatieve Rabobank UA '144A' 2.625% 22-Jul-2024	25 831	0,12
10 000	Coöperatieve Rabobank UA 'BKNT' 3.750% 21-Jul-2026	10 787	0,05
5 000	Coöperatieve Rabobank UA 'BKNT' 5.250% 24-May-2041	7 043	0,03
10 000	Corning Inc 5.850% 15-Nov-2068	14 844	0,07
15 000	Cox Communications Inc '144A' 3.500% 15-Aug-2027	16 136	0,08
5 000	Credit Agricole SA '144A' 3.250% 14-Jan-2030	5 188	0,02
20 000	Credit Agricole SA '144A' 4.375% 17-Mar-2025	21 510	0,10
10 000	Credit Suisse Group AG 3.750% 26-Mar-2025	10 624	0,05
10 000	Credit Suisse Group AG 4.550% 17-Apr-2026	11 035	0,05
15 000	Credit Suisse Group AG 4.875% 15-May-2045	19 096	0,09
8 000	Credit Suisse Group AG '144A' 3.574% 09-Jan-2023	8 002	0,04
5 000	Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	5 435	0,03
10 000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 4.194% 01-Apr-2031	11 051	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Total des actifs nets		Avoirs		Total des actifs nets	
Description	Juste valeur USD		%	Description	Juste valeur USD		%
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)				Dollar américain (suite)			
15 000	CRH America Finance Inc '144A' 4.400% 09-May-2047	18 057	0,09	10 000	DuPont de Nemours Inc 5.319% 15-Nov-2038	12 938	0,06
10 000	Crown Castle International Corp 1.050% 15-Jul-2026	9 673	0,05	5 000	DuPont de Nemours Inc 5.419% 15-Nov-2048	7 020	0,03
15 000	Crown Castle International Corp 2.100% 01-Apr-2031	14 386	0,07	15 000	Eastman Chemical Co 3.800% 15-Mar-2025	16 036	0,08
10 000	Crown Castle International Corp 3.200% 01-Sep-2024	10 446	0,05	20 000	eBay Inc 2.700% 11-Mar-2030	20 485	0,10
15 000	Crown Castle International Corp 3.800% 15-Feb-2028	16 347	0,08	10 000	eBay Inc 3.450% 01-Aug-2024	10 511	0,05
5 000	Crown Castle International Corp 4.300% 15-Feb-2029	5 591	0,03	5 000	Ecolab Inc 2.700% 01-Nov-2026	5 257	0,03
5 000	Crown Castle International Corp 4.450% 15-Feb-2026	5 480	0,03	15 000	Edison International 4.125% 15-Mar-2028	15 856	0,08
5 000	CSX Corp 4.250% 01-Nov-2066	6 160	0,03	10 000	EDP Finance BV '144A' 3.625% 15-Jul-2024	10 502	0,05
5 000	CSX Corp 4.750% 15-Nov-2048	6 483	0,03	5 000	Edwards Lifesciences Corp 4.300% 15-Jun-2028	5 627	0,03
10 000	CSX Corp 6.000% 01-Oct-2036	13 587	0,07	15 000	Electronic Arts Inc 1.850% 15-Feb-2031	14 409	0,07
10 000	CSX Corp 6.220% 30-Apr-2040	14 313	0,07	15 000	Electronic Arts Inc 2.950% 15-Feb-2051	14 225	0,07
5 000	Cummins Inc 1.500% 01-Sep-2030	4 743	0,02	5 000	Eli Lilly & Co 2.750% 01-Jun-2025	5 220	0,02
5 000	CVS Health Corp 1.750% 21-Aug-2030	4 776	0,02	1 000	Emera US Finance LP 3.550% 15-Jun-2026	1 065	0,00
5 000	CVS Health Corp 3.750% 01-Apr-2030	5 493	0,03	20 000	Enbridge Inc 2.500% 15-Jan-2025	20 577	0,10
20 000	CVS Health Corp 3.875% 20-Jul-2025	21 520	0,10	10 000	Enbridge Inc 4.000% 01-Oct-2023	10 445	0,05
20 000	CVS Health Corp 4.300% 25-Mar-2028	22 478	0,11	5 000	Enbridge Inc 4.500% 10-Jun-2044	5 886	0,03
20 000	CVS Health Corp 4.780% 25-Mar-2038	24 487	0,12	12 000	Enel Finance International NV '144A' 2.650% 10-Sep-2024	12 368	0,06
10 000	CVS Health Corp 5.050% 25-Mar-2048	13 140	0,06	5 000	Enel Finance International NV '144A' 4.750% 25-May-2047	6 168	0,03
10 000	CVS Health Corp 5.125% 20-Jul-2045	13 069	0,06	10 000	Enel SpA '144A' FRN 8.750% 24-Sep-2073	11 158	0,05
20 000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The '144A' FRN (Perpetual) 4.000% 24-Jul-2026	21 350	0,10	8 000	Energy Transfer LP 4.250% 15-Mar-2023	8 223	0,04
10 000	Daimler Finance North America LLC 8.500% 18-Jan-2031	14 899	0,07	10 000	Energy Transfer LP 7.500% 01-Jul-2038	13 843	0,07
15 000	Danaher Corp 3.350% 15-Sep-2025	15 991	0,08	10 000	Entergy Louisiana LLC 4.050% 01-Sep-2023	10 407	0,05
5 000	Danske Bank A/S '144A' FRN 1.171% 08-Dec-2023	5 000	0,02	15 000	Enterprise Products Operating LLC 3.350% 15-Mar-2023	15 353	0,07
5 000	DENTSPLY SIRONA Inc 3.250% 01-Jun-2030	5 292	0,03	20 000	Enterprise Products Operating LLC 3.900% 15-Feb-2024	21 014	0,10
10 000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.750% 15-Jun-2030	14 559	0,07	10 000	Enterprise Products Operating LLC 3.950% 31-Jan-2060	10 875	0,05
5 000	Deutsche Telekom International Finance BV '144A' 4.375% 21-Jun-2028	5 589	0,03	5 000	Enterprise Products Operating LLC 4.200% 31-Jan-2050	5 640	0,03
5 000	DH Europe Finance II Sarl 2.200% 15-Nov-2024	5 114	0,02	10 000	Enterprise Products Operating LLC 4.850% 15-Aug-2042	12 013	0,06
5 000	DH Europe Finance II Sarl 2.600% 15-Nov-2029	5 176	0,02	10 000	Enterprise Products Operating LLC 5.100% 15-Feb-2045	12 395	0,06
15 000	Diageo Capital Plc 2.375% 24-Oct-2029	15 350	0,07	5 000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.250% 16-Aug-2077	5 114	0,02
5 000	Discover Bank 'BKNT' 4.650% 13-Sep-2028	5 683	0,03	5 000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.375% 15-Feb-2078	5 025	0,02
10 000	Discover Financial Services 3.950% 06-Nov-2024	10 646	0,05	15 000	Equifax Inc 3.300% 15-Dec-2022	15 268	0,07
10 000	DNB Bank ASA '144A' 2.150% 02-Dec-2022	10 149	0,05	20 000	Equinix Inc 2.625% 18-Nov-2024	20 626	0,10
5 000	Dollar General Corp 3.500% 03-Apr-2030	5 414	0,03	10 000	Equinix Inc 3.200% 18-Nov-2029	10 530	0,05
5 000	Dollar General Corp 3.875% 15-Apr-2027	5 496	0,03	5 000	ERP Operating LP 3.500% 01-Mar-2028	5 442	0,03
10 000	Dollar General Corp 4.125% 01-May-2028	11 132	0,05	10 000	ERP Operating LP 4.150% 01-Dec-2028	11 312	0,05
5 000	Dollar General Corp 4.150% 01-Nov-2025	5 440	0,03	15 000	Essex Portfolio LP 3.875% 01-May-2024	15 802	0,08
10 000	Dominion Energy Inc 3.300% 15-Mar-2025	10 475	0,05	5 000	Estee Lauder Cos Inc/The 2.600% 15-Apr-2030	5 193	0,02
5 000	Dominion Energy Inc 3.375% 01-Apr-2030	5 317	0,03	10 000	Eversource Energy 1.400% 15-Aug-2026	9 817	0,05
10 000	Dominion Energy Inc 3.600% 15-Mar-2027	10 780	0,05	10 000	Eversource Energy 3.300% 15-Jan-2028	10 678	0,05
5 000	Dominion Energy Inc 3.900% 01-Oct-2025	5 400	0,03	5 000	Eversource Energy 3.800% 01-Dec-2023	5 252	0,03
10 000	Dominion Energy Inc Step-Up Coupon 3.071% 15-Aug-2024	10 360	0,05	10 000	Exelon Generation Co LLC 5.750% 01-Oct-2041	11 961	0,06
10 000	Dominion Energy South Carolina Inc 6.050% 15-Jan-2038	14 116	0,07	10 000	Exelon Generation Co LLC 6.250% 01-Oct-2039	12 540	0,06
4 000	Dow Chemical Co/The 4.250% 01-Oct-2034	4 631	0,02	5 000	Expedia Group Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	5 647	0,03
5 000	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-Nov-2042	5 935	0,03	10 000	Exxon Mobil Corp 2.610% 15-Oct-2030	10 386	0,05
5 000	Dow Chemical Co/The 4.625% 01-Oct-2044	6 076	0,03	5 000	Exxon Mobil Corp 2.992% 19-Mar-2025	5 260	0,03
5 000	Dow Chemical Co/The 4.800% 15-May-2049	6 399	0,03	20 000	Exxon Mobil Corp 3.043% 01-Mar-2026	21 188	0,10
5 000	Dow Chemical Co/The 5.250% 15-Nov-2041	6 422	0,03	10 000	Exxon Mobil Corp 4.227% 19-Mar-2040	11 877	0,06
10 000	Dow Chemical Co/The 7.375% 01-Nov-2029	13 479	0,06	10 000	Farmers Insurance Exchange '144A' FRN 4.747% 01-Nov-2057	11 600	0,06
20 000	DR Horton Inc 5.750% 15-Aug-2023	21 253	0,10	5 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec '144A' 2.050% 10-Feb-2025	5 068	0,02
10 000	Duke Energy Carolinas LLC 5.300% 15-Feb-2040	13 221	0,06	5 000	FedEx Corp 4.050% 15-Feb-2048	5 647	0,03
15 000	Duke Energy Corp 2.550% 15-Jun-2031	15 047	0,07	5 000	FedEx Corp 4.550% 01-Apr-2046	6 025	0,03
10 000	Duke Energy Corp 3.150% 15-Aug-2027	10 534	0,05	5 000	FedEx Corp 4.750% 15-Nov-2045	6 126	0,03
5 000	Duke Energy Florida LLC 2.500% 01-Dec-2029	5 149	0,02	5 000	FedEx Corp 5.250% 15-May-2050	6 729	0,03
5 000	Duke Energy Florida LLC 3.200% 15-Jan-2027	5 326	0,03	5 000	Fidelity Insurance Holdings Ltd '144A' 4.875% 30-Jun-2030	5 420	0,03
30 000	Duke Energy Florida Project Finance LLC 2.538% 01-Sep-2029	30 923	0,15	10 000	Fidelity National Information Services Inc 4.500% 15-Aug-2046	12 186	0,06
5 000	Duke Energy Progress LLC 2.000% 15-Aug-2031	4 896	0,02	10 000	Fifth Third Bancorp 4.300% 16-Jan-2024	10 581	0,05
10 000	Duke Realty LP 1.750% 01-Feb-2031	9 483	0,05	15 000	First American Financial Corp 4.600% 15-Nov-2024	16 252	0,08
7 000	DuPont de Nemours Inc 4.205% 15-Nov-2023	7 406	0,04	35 000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	36 444	0,18
15 000	DuPont de Nemours Inc 4.725% 15-Nov-2028	17 403	0,08				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	13 519	0,07
5 000	Fiserv Inc 2.750% 01-Jul-2024	5 176	0,02
10 000	Fiserv Inc 3.500% 01-Jul-2029	10 774	0,05
10 000	Fiserv Inc 4.400% 01-Jul-2049	11 985	0,06
5 000	Florida Power & Light Co 5.950% 01-Feb-2038	6 988	0,03
10 000	FMC Corp 3.450% 01-Oct-2029	10 668	0,05
15 000	FMC Corp 4.100% 01-Feb-2024	15 737	0,08
15 000	FMC Corp 4.500% 01-Oct-2049	18 107	0,09
5 000	FMR LLC '144A' 7.570% 15-Jun-2029	6 899	0,03
10 000	FNB Corp/PA 2.200% 24-Feb-2023	10 088	0,05
4 000	Fortis Inc/Canada 3.055% 04-Oct-2026	4 169	0,02
10 000	Fortune Brands Home & Security Inc 3.250% 15-Sep-2029	10 592	0,05
15 000	Fox Corp 5.476% 25-Jan-2039	19 424	0,09
5 000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2.375% 16-Feb-2031	4 789	0,02
10 000	GE Capital Funding LLC 4.400% 15-May-2030	10 863	0,05
25 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15-Nov-2035	29 919	0,14
5 000	General Dynamics Corp 3.500% 15-May-2025	5 336	0,03
5 000	General Electric Co 3.625% 01-May-2030	5 376	0,03
15 000	General Mills Inc 3.200% 10-Feb-2027	15 964	0,08
5 000	General Mills Inc 4.000% 17-Apr-2025	5 375	0,03
5 000	General Mills Inc 4.200% 17-Apr-2028	5 591	0,03
20 000	General Motors Co 4.875% 02-Oct-2023	21 257	0,10
30 000	General Motors Co 6.125% 01-Oct-2025	34 506	0,17
10 000	General Motors Financial Co Inc 2.700% 10-Jun-2031	9 986	0,05
10 000	Georgia Power Co 3.250% 30-Mar-2027	10 558	0,05
5 000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.100% 30-Apr-2027	5 068	0,02
5 000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.300% 30-Apr-2030	5 016	0,02
20 000	Georgia-Pacific LLC '144A' 3.734% 15-Jul-2023	20 717	0,10
5 000	Gilead Sciences Inc 1.650% 01-Oct-2030	4 803	0,02
5 000	Gilead Sciences Inc 2.800% 01-Oct-2050	4 879	0,02
20 000	Gilead Sciences Inc 3.650% 01-Mar-2026	21 575	0,10
10 000	Gilead Sciences Inc 4.000% 01-Sep-2036	11 539	0,06
15 000	Gilead Sciences Inc 4.600% 01-Sep-2035	18 204	0,09
5 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 2.800% 18-Mar-2023	5 123	0,02
5 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.375% 15-May-2023	5 179	0,02
5 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.625% 15-May-2025	5 391	0,03
10 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15-May-2038	14 691	0,07
5 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.000% 01-Jun-2024	5 235	0,03
5 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% 01-Jun-2029	5 462	0,03
10 000	Glencore Funding LLC '144A' 4.125% 30-May-2023	10 412	0,05
15 000	Glencore Funding LLC '144A' 4.875% 12-Mar-2029	16 994	0,08
15 000	Global Atlantic Fin Co '144A' 4.400% 15-Oct-2029	16 180	0,08
5 000	Global Payments Inc 2.650% 15-Feb-2025	5 144	0,02
20 000	Global Payments Inc 2.900% 15-May-2030	20 406	0,10
5 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2030	5 297	0,03
5 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2031	5 342	0,03
5 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.300% 15-Jan-2029	5 683	0,03
5 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01-Nov-2023	5 312	0,03
15 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	16 723	0,08
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.600% 07-Feb-2030	5 094	0,02
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 23-Jan-2025	10 548	0,05
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 01-Apr-2025	5 293	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 22-May-2025	10 684	0,05
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 25-Feb-2026	10 784	0,05
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.800% 15-Mar-2030	11 030	0,05
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.850% 26-Jan-2027	10 759	0,05
20 000	Goldman Sachs Group Inc/The 4.000% 03-Mar-2024	21 218	0,10

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.150% 22-May-2045	6 534	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.250% 01-Feb-2041	14 601	0,07
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.450% 01-May-2036	6 860	0,03
20 000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.750% 01-Oct-2037	28 464	0,14
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 1.542% 10-Sep-2027	9 809	0,05
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2.383% 21-Jul-2032	9 866	0,05
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.272% 29-Sep-2025	5 251	0,03
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.691% 05-Jun-2028	5 392	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.814% 23-Apr-2029	10 895	0,05
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.017% 31-Oct-2038	5 742	0,03
15 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.223% 01-May-2029	16 689	0,08
5 000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.411% 23-Apr-2039	5 997	0,03
10 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.850% 08-Jul-2024	10 577	0,05
5 000	Goodman US Finance Three LLC '144A' 3.700% 15-Mar-2028	5 407	0,03
10 000	Hartford Financial Services Group Inc/The 4.400% 15-Mar-2048	12 348	0,06
5 000	Hasbro Inc 3.000% 19-Nov-2024	5 208	0,02
10 000	Hasbro Inc 3.900% 19-Nov-2029	11 047	0,05
5 000	Hasbro Inc 5.100% 15-May-2044	6 255	0,03
5 000	HBOS Plc '144A' 6.000% 01-Nov-2033	6 610	0,03
20 000	HCA Inc 4.125% 15-Jun-2029	22 048	0,11
10 000	HCA Inc 4.750% 01-May-2023	10 478	0,05
5 000	HCA Inc 5.250% 15-Apr-2025	5 538	0,03
5 000	HCA Inc 5.250% 15-Jun-2049	6 455	0,03
5 000	HCA Inc 5.500% 15-Jun-2047	6 579	0,03
5 000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co '144A' 2.200% 01-Jun-2030	4 907	0,02
5 000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.100% 15-Feb-2030	5 172	0,02
5 000	Healthpeak Properties Inc 3.000% 15-Jan-2030	5 259	0,03
10 000	Healthpeak Properties Inc 3.400% 01-Feb-2025	10 507	0,05
15 000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.450% 02-Oct-2023	15 836	0,08
10 000	Home Depot Inc/The 3.000% 01-Apr-2026	10 640	0,05
10 000	Home Depot Inc/The 3.350% 15-Sep-2025	10 689	0,05
5 000	Home Depot Inc/The 3.500% 15-Sep-2056	5 682	0,03
10 000	Home Depot Inc/The 5.875% 16-Dec-2036	14 209	0,07
5 000	Honeywell International Inc 5.700% 15-Mar-2036	6 837	0,03
35 000	HSBC Holdings Plc 4.300% 08-Mar-2026	38 408	0,19
10 000	HSBC Holdings Plc 4.375% 23-Nov-2026	10 985	0,05
20 000	HSBC Holdings Plc 4.950% 31-Mar-2030	23 514	0,11
10 000	HSBC Holdings Plc 7.625% 17-May-2032	13 829	0,07
10 000	HSBC Holdings Plc FRN 3.803% 11-Mar-2025	10 501	0,05
20 000	HSBC Holdings Plc FRN 3.950% 18-May-2024	20 749	0,10
20 000	HSBC Holdings Plc FRN 3.973% 22-May-2030	21 734	0,10
25 000	HSBC Holdings Plc FRN 4.583% 19-Jun-2029	28 051	0,14
20 000	HSBC USA Inc 3.500% 23-Jun-2024	21 112	0,10
14 000	Hubbell Inc 3.150% 15-Aug-2027	14 758	0,07
5 000	Hubbell Inc 3.350% 01-Mar-2026	5 285	0,03
5 000	Humana Inc 2.900% 15-Dec-2022	5 100	0,02
5 000	Humana Inc 3.850% 01-Oct-2024	5 312	0,03
10 000	Huntington Ingalls Industries Inc 3.483% 01-Dec-2027	10 607	0,05
5 000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7.450% 24-Nov-2033	7 441	0,04
20 000	Hyundai Capital America '144A' 2.375% 10-Feb-2023	20 284	0,10
15 000	Hyundai Capital America '144A' 5.875% 07-Apr-2025	16 802	0,08
5 000	IHS Markit Ltd 4.125% 01-Aug-2023	5 237	0,03
30 000	IHS Markit Ltd '144A' 4.750% 15-Feb-2025	32 741	0,16

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
15 000	Imperial Brands Finance Plc '144A' 3.500% 11-Feb-2023	15 284	0,07
10 000	Imperial Brands Finance Plc '144A' 4.250% 21-Jul-2025	10 750	0,05
10 000	Intel Corp 2.000% 12-Aug-2031	9 957	0,05
10 000	Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	9 595	0,05
5 000	Intercontinental Exchange Inc 3.100% 15-Sep-2027	5 316	0,03
10 000	Intercontinental Exchange Inc 3.750% 21-Sep-2028	11 052	0,05
10 000	Intercontinental Exchange Inc 4.250% 21-Sep-2048	12 254	0,06
25 000	International Business Machines Corp 3.500% 15-May-2029	27 181	0,13
15 000	International Business Machines Corp 7.000% 30-Oct-2025	18 126	0,09
10 000	International Flavors & Fragrances Inc 4.375% 01-Jun-2047	11 681	0,06
5 000	International Paper Co 7.300% 15-Nov-2039	7 686	0,04
10 000	Interpublic Group of Cos Inc/The 4.750% 30-Mar-2030	11 635	0,06
5 000	Interstate Power and Light Co 3.250% 01-Dec-2024	5 254	0,03
15 000	Interstate Power and Light Co 3.600% 01-Apr-2029	16 335	0,08
10 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 4.700% 23-Sep-2049	12 027	0,06
15 000	Intuit Inc 0.650% 15-Jul-2023	14 961	0,07
15 000	Intuit Inc 0.950% 15-Jul-2025	14 803	0,07
5 000	Intuit Inc 1.650% 15-Jul-2030	4 833	0,02
15 000	ITC Holdings Corp '144A' 2.950% 14-May-2030	15 352	0,07
10 000	J M Smucker Co/The 2.375% 15-Mar-2030	10 042	0,05
15 000	Jackson National Life Global Funding '144A' 3.875% 11-Jun-2025	16 151	0,08
15 000	Jefferies Group LLC / Jefferies Group Capital Finance Inc 4.150% 23-Jan-2029	16 663	0,08
4 573	JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust 2.750% 15-May-2032	4 626	0,02
10 000	John Deere Capital Corp 'MTN' 2.000% 17-Jun-2031	10 020	0,05
10 000	Johnson & Johnson 1.300% 01-Sep-2030	9 655	0,05
10 000	Johnson & Johnson 2.450% 01-Mar-2026	10 443	0,05
10 000	Johnson & Johnson 2.450% 01-Sep-2060	9 523	0,05
10 000	JPMorgan Chase & Co 3.875% 10-Sep-2024	10 616	0,05
10 000	JPMorgan Chase & Co 4.250% 01-Oct-2027	11 234	0,05
10 000	JPMorgan Chase & Co 5.500% 15-Oct-2040	13 664	0,07
5 000	JPMorgan Chase & Co 6.400% 15-May-2038	7 303	0,04
30 000	JPMorgan Chase & Co FRN 1.470% 22-Sep-2027	29 438	0,14
10 000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	10 162	0,05
20 000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.739% 15-Oct-2030	20 590	0,10
15 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.220% 01-Mar-2025	15 604	0,08
5 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.509% 23-Jan-2029	5 364	0,03
15 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.540% 01-May-2028	16 313	0,08
10 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.559% 23-Apr-2024	10 338	0,05
10 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.702% 06-May-2030	10 949	0,05
5 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.782% 01-Feb-2028	5 420	0,03
35 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.797% 23-Jul-2024	36 493	0,18
10 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.882% 24-Jul-2038	11 395	0,05
10 000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.005% 23-Apr-2029	11 055	0,05
15 000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.023% 05-Dec-2024	15 824	0,08
20 000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.493% 24-Mar-2031	23 190	0,11
10 000	Kansas City Southern/Old 4.200% 15-Nov-2069	11 913	0,06
15 000	Kellogg Co 4.300% 15-May-2028	17 004	0,08
5 000	Kellogg Co 4.500% 01-Apr-2046	6 245	0,03
10 000	Keurig Dr Pepper Inc 3.130% 15-Dec-2023	10 369	0,05
10 000	Keurig Dr Pepper Inc 4.420% 15-Dec-2046	11 930	0,06
10 000	Keurig Dr Pepper Inc 4.597% 25-May-2028	11 391	0,05
10 000	Keurig Dr Pepper Inc 4.985% 25-May-2038	12 409	0,06
5 000	Keysight Technologies Inc 4.550% 30-Oct-2024	5 411	0,03
10 000	Kilroy Realty LP 3.450% 15-Dec-2024	10 484	0,05
15 000	Kilroy Realty LP 4.750% 15-Dec-2028	17 184	0,08
5 000	Kimco Realty Corp 3.700% 01-Oct-2049	5 361	0,03
5 000	Kimco Realty Corp 4.125% 01-Dec-2046	5 675	0,03
5 000	Kimco Realty Corp 4.450% 01-Sep-2047	5 995	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.150% 01-Feb-2024	5 264	0,03
5 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.550% 15-Sep-2040	6 759	0,03
5 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 'MTN' 6.950% 15-Jan-2038	6 944	0,03
10 000	Kinder Morgan Inc 3.150% 15-Jan-2023	10 214	0,05
15 000	Kinder Morgan Inc 3.600% 15-Feb-2051	15 175	0,07
5 000	Kinder Morgan Inc 5.050% 15-Feb-2046	6 026	0,03
7 040	Kinder Morgan Inc 'GMTN' 7.750% 15-Jan-2032	7 040	0,03
5 000	KLA Corp 3.300% 01-Mar-2050	5 355	0,03
5 000	KLA Corp 4.100% 15-Mar-2029	5 654	0,03
20 000	KLA Corp 4.650% 01-Nov-2024	21 701	0,10
5 000	Koninklijke Philips NV 5.000% 15-Mar-2042	6 386	0,03
5 000	Koninklijke Philips NV 6.875% 11-Mar-2038	7 333	0,04
5 000	Kroger Co/The 2.200% 01-May-2030	4 991	0,02
10 000	L3Harris Technologies Inc 3.832% 27-Apr-2025	10 673	0,05
15 000	L3Harris Technologies Inc 3.950% 28-May-2024	15 878	0,08
10 000	L3Harris Technologies Inc 4.400% 15-Jun-2028	11 242	0,05
10 000	L3Harris Technologies Inc 4.854% 27-Apr-2035	12 252	0,06
5 000	Laboratory Corp of America Holdings 2.950% 01-Dec-2029	5 213	0,02
5 000	Laboratory Corp of America Holdings 4.700% 01-Feb-2045	6 118	0,03
10 000	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	10 189	0,05
10 000	Lazard Group LLC 3.625% 01-Mar-2027	10 728	0,05
5 000	Lazard Group LLC 3.750% 13-Feb-2025	5 324	0,03
5 000	Legg Mason Inc 4.750% 15-Mar-2026	5 611	0,03
5 000	Leidos Inc 2.300% 15-Feb-2031	4 822	0,02
5 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.400% 01-Mar-2027	5 169	0,02
15 000	Life Storage LP 3.875% 15-Dec-2027	16 480	0,08
20 000	Lockheed Martin Corp 3.550% 15-Jan-2026	21 680	0,10
5 000	Lockheed Martin Corp 4.090% 15-Sep-2052	6 168	0,03
20 000	Lowe's Cos Inc 4.050% 03-May-2047	23 146	0,11
10 000	Lowe's Cos Inc 6.500% 15-Mar-2029	12 757	0,06
10 000	LyondellBasell Industries NV 4.625% 26-Feb-2055	12 274	0,06
5 000	Macquarie Bank Ltd '144A' 3.624% 03-Jun-2030	5 228	0,03
10 000	Macquarie Group Ltd '144A' FRN 2.691% 23-Jun-2032	9 996	0,05
5 000	Magellan Midstream Partners LP 3.950% 01-Mar-2050	5 329	0,03
5 000	Magellan Midstream Partners LP 4.200% 03-Oct-2047	5 480	0,03
20 000	Marriott International Inc/MD 3.600% 15-Apr-2024	20 931	0,10
2 000	Marriott International Inc/MD 5.750% 01-May-2025	2 254	0,01
5 000	Mars Inc '144A' 3.200% 01-Apr-2030	5 395	0,03
5 000	Mars Inc '144A' 4.200% 01-Apr-2059	6 448	0,03
15 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.300% 14-Mar-2023	15 399	0,07
5 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.875% 15-Mar-2024	5 292	0,03
10 000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-Mar-2029	11 419	0,05
15 000	Martin Marietta Materials Inc 3.500% 15-Dec-2027	16 155	0,08
5 000	Massachusetts Institute of Technology 3.885% 01-Jul-2116	6 296	0,03
5 000	Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 3.729% 15-Oct-2070	5 580	0,03
10 000	Mastercard Inc 2.950% 01-Jun-2029	10 732	0,05
15 000	McCormick & Co Inc/MD 0.900% 15-Feb-2026	14 518	0,07
15 000	McCormick & Co Inc/MD 1.850% 15-Feb-2031	14 340	0,07
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 1.450% 01-Sep-2025	5 051	0,02
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 3.375% 26-May-2025	5 320	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 3.500% 01-Mar-2027	5 408	0,03
10 000	McDonald's Corp 'MTN' 3.700% 30-Jan-2026	10 774	0,05
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 3.800% 01-Apr-2028	5 502	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.200% 01-Apr-2050	6 090	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.450% 01-Sep-2048	6 193	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.600% 26-May-2045	6 242	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.700% 09-Dec-2035	6 106	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.875% 09-Dec-2045	6 459	0,03
5 000	McDonald's Corp 'MTN' 6.300% 15-Oct-2037	7 051	0,03
15 000	Merck & Co Inc 2.750% 10-Feb-2025	15 722	0,08

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	Merck & Co Inc 2.800% 18-May-2023	10 298	0,05
5 000	Merck & Co Inc 2.900% 07-Mar-2024	5 220	0,02
10 000	Merck & Co Inc 3.400% 07-Mar-2029	10 898	0,05
5 000	MetLife Inc 10.750% 01-Aug-2039	8 485	0,04
19 000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 1.950% 13-Jan-2023	19 249	0,09
5 000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2.950% 09-Apr-2030	5 283	0,03
5 000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 3.000% 10-Jan-2023	5 121	0,02
15 000	Microchip Technology Inc 0.972% 15-Feb-2024	14 852	0,07
20 000	Microchip Technology Inc 2.670% 01-Sep-2023	20 436	0,10
4 000	Microsoft Corp 2.675% 01-Jun-2060	4 019	0,02
10 000	Microsoft Corp 2.921% 17-Mar-2052	10 688	0,05
10 000	Microsoft Corp 3.041% 17-Mar-2062	10 780	0,05
15 000	Microsoft Corp 4.200% 03-Nov-2035	18 426	0,09
15 000	Mid-America Apartments LP 3.750% 15-Jun-2024	15 806	0,08
5 000	Midwest Connector Capital Co LLC '144A' 3.900% 01-Apr-2024	5 186	0,02
10 000	Mississippi Power Co 3.950% 30-Mar-2028	10 976	0,05
10 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.193% 25-Feb-2025	10 210	0,05
10 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.559% 25-Feb-2030	10 106	0,05
10 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0.848% 15-Sep-2024	9 956	0,05
10 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 1.538% 20-Jul-2027	9 833	0,05
10 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 2.494% 13-Oct-2032	10 036	0,05
15 000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd '144A' FRN (Perpetual) 4.950% 06-Mar-2029	17 100	0,08
35 000	Mizuho Financial Group Inc 4.018% 05-Mar-2028	38 895	0,19
15 000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.153% 16-Jul-2030	15 759	0,08
15 000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.922% 11-Sep-2024	15 678	0,08
15 000	Mondelez International Inc 2.750% 13-Apr-2030	15 490	0,07
5 000	Moody's Corp 4.250% 01-Feb-2029	5 651	0,03
5 000	Morgan Stanley 3.625% 20-Jan-2027	5 428	0,03
15 000	Morgan Stanley 3.875% 29-Apr-2024	15 913	0,08
5 000	Morgan Stanley 3.950% 23-Apr-2027	5 505	0,03
10 000	Morgan Stanley 5.000% 24-Nov-2025	11 204	0,05
20 000	Morgan Stanley FRN 1.593% 04-May-2027	19 808	0,10
10 000	Morgan Stanley FRN 3.591% 22-Jul-2028	10 796	0,05
20 000	Morgan Stanley FRN 3.737% 24-Apr-2024	20 699	0,10
10 000	Morgan Stanley FRN 3.971% 22-Jul-2038	11 444	0,06
10 000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.750% 25-Feb-2023	10 347	0,05
5 000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.875% 27-Jan-2026	5 415	0,03
5 000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.000% 23-Jul-2025	5 426	0,03
10 000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.350% 08-Sep-2026	11 059	0,05
10 000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 2.699% 22-Jan-2031	10 252	0,05
5 000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 3.772% 24-Jan-2029	5 449	0,03
10 000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 4.431% 23-Jan-2030	11 415	0,05
5 000	Morgan Stanley 'MTN' 3.125% 27-Jul-2026	5 305	0,03
15 000	Morgan Stanley 'MTN' 4.100% 22-May-2023	15 627	0,08
15 000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 2.720% 22-Jul-2025	15 470	0,07
20 000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 3.822% 01-Apr-2031	21 838	0,11
12 000	Motorola Solutions Inc 4.000% 01-Sep-2024	12 791	0,06
10 000	Motorola Solutions Inc 4.600% 23-May-2029	11 446	0,06
10 000	MPLX LP 4.500% 15-Jul-2023	10 415	0,05
5 000	MPLX LP 4.500% 15-Apr-2038	5 622	0,03
5 000	MPLX LP 5.200% 01-Mar-2047	6 155	0,03
5 000	MPLX LP 5.500% 15-Feb-2049	6 420	0,03
10 000	Narragansett Electric Co/The '144A' 5.638% 15-Mar-2040	12 953	0,06
10 000	Nasdaq Inc 3.850% 30-Jun-2026	10 920	0,05
5 000	Nasdaq Inc 4.250% 01-Jun-2024	5 316	0,03
10 000	National Australia Bank Ltd '144A' 2.990% 21-May-2031	10 051	0,05
15 000	National Fuel Gas Co 2.950% 01-Mar-2031	15 106	0,07
5 000	National Fuel Gas Co 3.950% 15-Sep-2027	5 317	0,03
5 000	National Fuel Gas Co 5.200% 15-Jul-2025	5 487	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	National Retail Properties Inc 3.000% 15-Apr-2052	9 520	0,05
10 000	National Retail Properties Inc 3.900% 15-Jun-2024	10 570	0,05
10 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.023% 01-Nov-2032	11 308	0,05
20 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 5.250% 20-Apr-2046	21 538	0,10
35 000	Nationwide Building Society '144A' 3.900% 21-Jul-2025	37 792	0,18
10 000	Nationwide Building Society '144A' FRN 4.125% 18-Oct-2032	10 677	0,05
5 000	Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15-Aug-2039	8 678	0,04
25 000	NatWest Group Plc 5.125% 28-May-2024	26 978	0,13
20 000	NatWest Group Plc 6.100% 10-Jun-2023	21 332	0,10
10 000	NatWest Group Plc FRN 3.032% 28-Nov-2035	9 889	0,05
10 000	NatWest Group Plc FRN 5.076% 27-Jan-2030	11 618	0,06
5 000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.350% 24-Sep-2023	5 208	0,02
5 000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.500% 24-Sep-2025	5 369	0,03
5 000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.900% 24-Sep-2038	5 837	0,03
10 000	Nevada Power Co 6.750% 01-Jul-2037	14 881	0,07
5 000	New York and Presbyterian Hospital/The 3.954% 01-Aug-2119	6 129	0,03
5 000	New York Community Bancorp Inc FRN 5.900% 06-Nov-2028	5 386	0,03
10 000	New York Life Global Funding '144A' 0.950% 24-Jun-2025	9 867	0,05
5 000	New York Life Global Funding '144A' 1.100% 05-May-2023	5 024	0,02
5 000	New York Life Global Funding '144A' 2.000% 22-Jan-2025	5 109	0,02
5 000	New York Life Insurance Co '144A' 6.750% 15-Nov-2039	7 597	0,04
10 000	New York State Electric & Gas Corp '144A' 3.250% 01-Dec-2026	10 654	0,05
10 000	NewMarket Corp 2.700% 18-Mar-2031	9 981	0,05
15 000	NewMarket Corp 4.100% 15-Dec-2022	15 455	0,07
5 000	Newmont Corp 2.800% 01-Oct-2029	5 151	0,02
5 000	Newmont Corp 4.875% 15-Mar-2042	6 293	0,03
5 000	Newmont Corp 6.250% 01-Oct-2039	7 002	0,03
5 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 0.650% 01-Mar-2023	4 991	0,02
5 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.750% 01-Nov-2029	5 147	0,02
5 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 4.800% 01-Dec-2077	5 334	0,03
5 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 5.650% 01-May-2079	5 675	0,03
10 000	NGPL PipeCo LLC '144A' 4.875% 15-Aug-2027	11 144	0,05
10 000	Nippon Life Insurance Co '144A' FRN 5.100% 18-Oct-2044	10 780	0,05
20 000	NiSource Inc 0.950% 15-Aug-2025	19 493	0,09
10 000	NiSource Inc 1.700% 15-Feb-2031	9 360	0,05
5 000	NiSource Inc 4.375% 15-May-2047	5 922	0,03
5 000	NiSource Inc 5.250% 15-Feb-2043	6 436	0,03
20 000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.043% 15-Sep-2023	20 532	0,10
20 000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 4.810% 17-Sep-2030	22 413	0,11
15 000	Norfolk Southern Corp 2.550% 01-Nov-2029	15 396	0,07
5 000	Norfolk Southern Corp 3.850% 15-Jan-2024	5 243	0,03
10 000	Norfolk Southern Corp 3.942% 01-Nov-2047	11 644	0,06
10 000	Norfolk Southern Corp 4.650% 15-Jan-2046	12 752	0,06
5 000	Norfolk Southern Corp 4.837% 01-Oct-2041	6 341	0,03
10 000	Northrop Grumman Corp 2.930% 15-Jan-2025	10 428	0,05
5 000	Northrop Grumman Corp 4.030% 15-Oct-2047	5 928	0,03
5 000	Northrop Grumman Corp 4.750% 01-Jun-2043	6 322	0,03
10 000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The '144A' 3.625% 30-Sep-2059	11 094	0,05
10 000	Novartis Capital Corp 2.000% 14-Feb-2027	10 173	0,05
10 000	Novartis Capital Corp 3.400% 06-May-2024	10 558	0,05
10 000	NRG Energy Inc '144A' 2.450% 02-Dec-2027	9 924	0,05
10 000	Nucor Corp 2.979% 15-Dec-2055	9 899	0,05
10 000	Nucor Corp 4.000% 01-Aug-2023	10 428	0,05
20 000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5.550% 01-Dec-2028	23 998	0,12

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
10 000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	10 016	0,05
5 000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	5 195	0,02
20 000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	25 540	0,12
5 000	Ohio National Financial Services Inc '144A' 5.800% 24-Jan-2030	5 672	0,03
5 000	Omega Healthcare Investors Inc 4.375% 01-Aug-2023	5 220	0,02
15 000	Omega Healthcare Investors Inc 4.500% 15-Jan-2025	16 045	0,08
10 000	Omega Healthcare Investors Inc 4.500% 01-Apr-2027	10 951	0,05
10 000	ONEOK Inc 4.500% 15-Mar-2050	11 147	0,05
5 000	ONEOK Partners LP 6.125% 01-Feb-2041	6 338	0,03
5 000	ONEOK Partners LP 6.200% 15-Sep-2043	6 504	0,03
5 000	ONEOK Partners LP 6.850% 15-Oct-2037	6 736	0,03
10 000	Oracle Corp 2.400% 15-Sep-2023	10 203	0,05
10 000	Oracle Corp 2.500% 01-Apr-2025	10 245	0,05
20 000	Oracle Corp 2.650% 15-Jul-2026	20 586	0,10
10 000	Oracle Corp 2.800% 01-Apr-2027	10 322	0,05
10 000	Oracle Corp 2.950% 15-Nov-2024	10 409	0,05
5 000	Oracle Corp 3.625% 15-Jul-2023	5 184	0,02
10 000	Oracle Corp 3.800% 15-Nov-2037	10 484	0,05
10 000	Oracle Corp 3.850% 15-Jul-2036	10 599	0,05
10 000	Oracle Corp 3.850% 01-Apr-2060	9 945	0,05
10 000	Oracle Corp 3.900% 15-May-2035	10 746	0,05
10 000	Oracle Corp 4.300% 08-Jul-2034	11 107	0,05
10 000	Oracle Corp 4.375% 15-May-2055	11 018	0,05
10 000	Oracle Corp 4.500% 08-Jul-2044	11 351	0,05
10 000	Oracle Corp 6.500% 15-Apr-2038	13 541	0,07
10 000	Orange SA 9.000% 01-Mar-2031	15 354	0,07
10 000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	12 300	0,06
15 000	O'Reilly Automotive Inc 3.900% 01-Jun-2029	16 591	0,08
10 000	O'Reilly Automotive Inc 4.350% 01-Jun-2028	11 298	0,05
15 000	ORIX Corp 2.250% 09-Mar-2031	14 995	0,07
5 000	ORIX Corp 3.250% 04-Dec-2024	5 273	0,03
5 000	ORIX Corp 4.050% 16-Jan-2024	5 281	0,03
10 000	Otis Worldwide Corp 2.565% 15-Feb-2030	10 163	0,05
20 000	Owl Rock Capital Corp 3.750% 22-Jul-2025	20 744	0,10
20 000	Pacific Gas and Electric Co 1.700% 15-Nov-2023	20 051	0,10
10 000	Pacific Gas and Electric Co 4.250% 15-Mar-2046	10 038	0,05
10 000	Pacific Gas and Electric Co 4.950% 01-Jul-2050	10 952	0,05
5 000	PacifiCorp 3.600% 01-Apr-2024	5 244	0,03
10 000	PacifiCorp 7.700% 15-Nov-2031	14 323	0,07
10 000	Packaging Corp of America 3.000% 15-Dec-2029	10 477	0,05
15 000	Packaging Corp of America 3.650% 15-Sep-2024	15 857	0,08
20 000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 4.500% 15-Mar-2023	20 649	0,10
10 000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 5.500% 15-Feb-2024	10 730	0,05
5 000	Parker-Hannifin Corp 4.100% 01-Mar-2047	5 848	0,03
15 000	PartnerRe Finance B LLC 3.700% 02-Jul-2029	16 369	0,08
10 000	PayPal Holdings Inc 1.350% 01-Jun-2023	10 085	0,05
5 000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.700% 14-Mar-2023	5 098	0,02
5 000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.700% 01-Nov-2024	5 157	0,02
15 000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.350% 01-Nov-2029	15 935	0,08
15 000	Pentair Finance Sarl 4.500% 01-Jul-2029	17 001	0,08
10 000	People's United Financial Inc 3.650% 06-Dec-2022	10 195	0,05
10 000	PepsiCo Inc 1.950% 21-Oct-2031	10 018	0,05
10 000	PepsiCo Inc 2.750% 19-Mar-2030	10 577	0,05
15 000	PepsiCo Inc 3.500% 17-Jul-2025	16 120	0,08
5 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	4 991	0,02
10 000	Pfizer Inc 2.550% 28-May-2040	10 028	0,05
5 000	Pfizer Inc 3.000% 15-Jun-2023	5 177	0,02
10 000	Pfizer Inc 7.200% 15-Mar-2039	16 202	0,08
5 000	Philip Morris International Inc 3.125% 17-Aug-2027	5 349	0,03
5 000	Philip Morris International Inc 3.375% 11-Aug-2025	5 310	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Philip Morris International Inc 3.375% 15-Aug-2029	5 398	0,03
10 000	Phillips 66 4.650% 15-Nov-2034	11 755	0,06
5 000	Phillips 66 4.875% 15-Nov-2044	6 336	0,03
5 000	Phillips 66 5.875% 01-May-2042	6 919	0,03
10 000	Phillips 66 Partners LP 4.900% 01-Oct-2046	12 243	0,06
5 000	Physicians Realty LP 3.950% 15-Jan-2028	5 471	0,03
10 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.700% 15-Jun-2044	10 688	0,05
10 000	PNC Financial Services Group Inc/The 2.550% 22-Jan-2030	10 301	0,05
10 000	Precision Castparts Corp 2.500% 15-Jan-2023	10 150	0,05
5 000	Principal Financial Group Inc 3.100% 15-Nov-2026	5 266	0,03
15 000	Principal Financial Group Inc 3.700% 15-May-2029	16 604	0,08
15 000	Principal Life Global Funding II '144A' 2.250% 21-Nov-2024	15 343	0,07
20 000	Procter & Gamble Co/The 1.200% 29-Oct-2030	18 959	0,09
5 000	Procter & Gamble Co/The 2.700% 02-Feb-2026	5 290	0,03
5 000	Procter & Gamble Co/The 5.550% 05-Mar-2037	7 150	0,03
15 000	Progressive Corp/The 4.000% 01-Mar-2029	16 977	0,08
10 000	Prologis LP 4.375% 01-Feb-2029	11 462	0,06
15 000	Prospect Capital Corp 3.364% 15-Nov-2026	14 993	0,07
20 000	Prospect Capital Corp 3.706% 22-Jan-2026	20 369	0,10
10 000	Prudential Financial Inc FRN 5.200% 15-Mar-2044	10 422	0,05
15 000	Prudential Financial Inc FRN 5.375% 15-May-2045	16 023	0,08
20 000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	20 816	0,10
5 000	Prudential Financial Inc 'MTN' 2.100% 10-Mar-2030	5 017	0,02
15 000	Prudential Plc 3.125% 14-Apr-2030	16 043	0,08
10 000	Public Service Electric and Gas Co 'MTN' 5.500% 01-Mar-2040	13 541	0,07
10 000	Public Storage 3.385% 01-May-2029	10 920	0,05
5 000	Puget Energy Inc 3.650% 15-May-2025	5 290	0,03
15 000	Puget Energy Inc 4.100% 15-Jun-2030	16 251	0,08
5 000	Quest Diagnostics Inc 2.950% 30-Jun-2030	5 207	0,02
10 000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	10 561	0,05
10 000	Raytheon Technologies Corp 3.030% 15-Mar-2052	10 110	0,05
10 000	Raytheon Technologies Corp 3.500% 15-Mar-2027	10 725	0,05
5 000	Raytheon Technologies Corp 3.950% 16-Aug-2025	5 428	0,03
10 000	Raytheon Technologies Corp 4.125% 16-Nov-2028	11 204	0,05
5 000	Raytheon Technologies Corp 4.150% 15-May-2045	5 860	0,03
10 000	Raytheon Technologies Corp 4.500% 01-Jun-2042	12 491	0,06
5 000	Raytheon Technologies Corp 4.875% 15-Oct-2040	6 361	0,03
10 910	Realty Income Corp 3.650% 15-Jan-2028	10 910	0,05
10 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 3.000% 26-Jun-2027	10 626	0,05
5 000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2.800% 15-Sep-2050	4 718	0,02
5 000	RELX Capital Inc 4.000% 18-Mar-2029	5 556	0,03
10 000	Republic Services Inc 1.750% 15-Feb-2032	9 448	0,05
5 000	Republic Services Inc 2.300% 01-Mar-2030	5 023	0,02
15 000	Republic Services Inc 3.375% 15-Nov-2027	16 098	0,08
15 000	Reynolds American Inc 4.450% 12-Jun-2025	16 209	0,08
5 000	Reynolds American Inc 5.850% 15-Aug-2045	6 105	0,03
20 000	Roper Technologies Inc 1.000% 15-Sep-2025	19 567	0,09
10 000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.250% 01-Nov-2024	10 281	0,05
20 000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 4.650% 27-Jan-2026	22 211	0,11
5 000	RPM International Inc 4.550% 01-Mar-2029	5 676	0,03
10 000	S&P Global Inc 2.950% 22-Jan-2027	10 572	0,05
5 000	S&P Global Inc 4.000% 15-Jun-2025	5 416	0,03
15 000	Sabal Trail Transmission LLC '144A' 4.682% 01-May-2038	18 065	0,09
20 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.500% 15-May-2030	22 601	0,11
10 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.000% 15-Mar-2027	11 246	0,05
5 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15-Apr-2023	5 231	0,03
5 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-Mar-2025	5 557	0,03
10 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.750% 15-May-2024	10 883	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30-Jun-2026	5 745	0,03
4 000	San Diego Gas & Electric Co 1.700% 01-Oct-2030	3 836	0,02
20 000	Sands China Ltd 5.125% 08-Aug-2025	21 004	0,10
20 000	Santander Holdings USA Inc 3.400% 18-Jan-2023	20 447	0,10
5 000	Santander Holdings USA Inc 3.500% 07-Jun-2024	5 215	0,02
20 000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 4.796% 15-Nov-2024	21 239	0,10
20 000	Santander UK Plc 2.100% 13-Jan-2023	20 294	0,10
5 000	Santander UK Plc 4.000% 13-Mar-2024	5 296	0,03
5 000	Santander UK Plc '144A' 5.000% 07-Nov-2023	5 323	0,03
5 000	SBL Holdings Inc '144A' 5.125% 13-Nov-2026	5 448	0,03
50 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	53 553	0,26
35 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	37 151	0,18
5 000	Sempra Energy 6.000% 15-Oct-2039	6 931	0,03
10 000	Sempra Energy FRN 4.125% 01-Apr-2052	10 142	0,05
20 000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	19 029	0,09
10 000	SES GLOBAL Americas Holdings GP '144A' 5.300% 25-Mar-2044	11 487	0,06
10 000	Shell International Finance BV 6.375% 15-Dec-2038	14 621	0,07
5 000	Sherwin-Williams Co/The 2.300% 15-May-2030	5 000	0,02
10 000	Sherwin-Williams Co/The 2.950% 15-Aug-2029	10 541	0,05
5 000	Sherwin-Williams Co/The 3.800% 15-Aug-2049	5 667	0,03
5 000	Sherwin-Williams Co/The 4.550% 01-Aug-2045	6 131	0,03
15 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23-Sep-2023	15 435	0,07
10 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.200% 23-Sep-2026	10 624	0,05
10 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 2.350% 15-Oct-2026	10 301	0,05
5 000	Sirius International Group Ltd '144A' 4.600% 01-Nov-2026	5 121	0,02
15 000	SK Telecom Co Ltd 'REGS' 3.750% 16-Apr-2023	15 506	0,07
15 000	Societe Generale SA '144A' 2.625% 16-Oct-2024	15 423	0,07
20 000	Societe Generale SA '144A' 4.250% 14-Apr-2025	21 308	0,10
12 000	Societe Generale SA '144A' 4.750% 14-Sep-2028	13 649	0,07
10 000	Societe Generale SA '144A' 5.625% 24-Nov-2045	13 235	0,06
8 549	Solar Star Funding LLC '144A' 5.375% 30-Jun-2035	9 882	0,05
10 000	Southern California Edison Co 5.950% 01-Feb-2038	12 979	0,06
5 000	Southern California Gas Co 2.550% 01-Feb-2030	5 137	0,02
10 000	Southern California Gas Co 2.600% 15-Jun-2026	10 403	0,05
10 000	Southern Co Gas Capital Corp 1.750% 15-Jan-2031	9 393	0,05
5 000	Southern Co Gas Capital Corp 2.450% 01-Oct-2023	5 107	0,02
5 000	Southern Co Gas Capital Corp 4.400% 01-Jun-2043	5 730	0,03
10 000	Southern Co/The 1.750% 15-Mar-2028	9 750	0,05
5 000	Southern Co/The 2.950% 01-Jul-2023	5 123	0,02
5 000	Southern Co/The 3.250% 01-Jul-2026	5 297	0,03
20 000	Southern Co/The FRN 4.000% 15-Jan-2051	20 500	0,10
10 000	Southern Copper Corp 3.875% 23-Apr-2025	10 701	0,05
5 000	Southern Copper Corp 5.875% 23-Apr-2045	6 876	0,03
5 000	Southern Copper Corp 6.750% 16-Apr-2040	7 005	0,03
5 000	Southwestern Electric Power Co 3.900% 01-Apr-2045	5 427	0,03
10 000	Southwestern Electric Power Co 6.200% 15-Mar-2040	13 926	0,07
5 000	Spectra Energy Partners LP 4.500% 15-Mar-2045	5 812	0,03
10 000	Spectra Energy Partners LP 4.750% 15-Mar-2024	10 660	0,05
5 000	Standard Chartered Bank '144A' 8.000% 30-May-2031	6 817	0,03
30 000	Standard Chartered Plc '144A' 3.950% 11-Jan-2023	30 747	0,15
35 000	Standard Chartered Plc '144A' 4.050% 12-Apr-2026	37 737	0,18
5 000	Standard Chartered Plc '144A' 5.300% 09-Jan-2043	6 116	0,03
20 000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 2.819% 30-Jan-2026	20 525	0,10
10 000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 4.644% 01-Apr-2031	11 337	0,05

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
15 000	Stanley Black & Decker Inc FRN 4.000% 15-Mar-2060	15 432	0,07
5 000	Starbucks Corp 2.250% 12-Mar-2030	4 976	0,02
5 000	Starbucks Corp 2.550% 15-Nov-2030	5 111	0,02
5 000	Starbucks Corp 3.100% 01-Mar-2023	5 121	0,02
5 000	Starbucks Corp 3.500% 01-Mar-2028	5 416	0,03
5 000	Starbucks Corp 3.750% 01-Dec-2047	5 537	0,03
15 000	Starbucks Corp 3.800% 15-Aug-2025	16 203	0,08
5 000	Starbucks Corp 4.300% 15-Jun-2045	5 906	0,03
10 000	Starbucks Corp 4.500% 15-Nov-2048	12 440	0,06
5 000	Steel Dynamics Inc 5.000% 15-Dec-2026	5 140	0,02
5 000	Stellantis NV 5.250% 15-Apr-2023	5 251	0,03
5 000	Stryker Corp 3.375% 01-Nov-2025	5 337	0,03
5 000	Stryker Corp 3.500% 15-Mar-2026	5 366	0,03
10 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.474% 08-Jul-2025	9 961	0,05
10 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.130% 08-Jul-2030	9 737	0,05
6 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.724% 27-Sep-2029	6 156	0,03
5 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.750% 15-Jan-2030	5 128	0,02
13 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.040% 16-Jul-2029	13 576	0,07
5 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.944% 19-Jul-2028	5 550	0,03
7 000	Suzano Austria GmbH 3.750% 15-Jan-2031	7 126	0,03
5 000	SVB Financial Group 3.500% 29-Jan-2025	5 286	0,03
15 000	Synchrony Financial 4.250% 15-Aug-2024	15 899	0,08
5 000	Sysco Corp 3.300% 15-Jul-2026	5 333	0,03
10 000	Sysco Corp 4.500% 01-Apr-2046	11 707	0,06
10 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.050% 31-Mar-2030	9 815	0,05
15 000	TC PipeLines LP 4.375% 13-Mar-2025	16 109	0,08
5 000	Telstra Corp Ltd '144A' 3.125% 07-Apr-2025	5 256	0,03
10 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 2.390% 03-Jun-2030	9 814	0,05
10 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.595% 19-Jan-2028	10 628	0,05
10 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.925% 19-Jan-2038	10 663	0,05
10 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	10 892	0,05
5 000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC '144A' 2.900% 01-Mar-2030	5 089	0,02
5 000	Texas Eastern Transmission LP 7.000% 15-Jul-2032	6 789	0,03
5 000	Texas Instruments Inc 1.750% 04-May-2030	4 914	0,02
5 000	Texas Instruments Inc 2.250% 04-Sep-2029	5 117	0,02
10 000	Texas Instruments Inc 3.875% 15-Mar-2039	11 871	0,06
5 000	Thomson Reuters Corp 5.500% 15-Aug-2035	6 477	0,03
5 000	Thomson Reuters Corp 5.850% 15-Apr-2040	7 022	0,03
5 000	Time Warner Cable LLC 4.500% 15-Sep-2042	5 478	0,03
5 000	Time Warner Cable LLC 5.500% 01-Sep-2041	6 089	0,03
5 000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15-Nov-2040	6 266	0,03
5 000	Time Warner Cable LLC 6.550% 01-May-2037	6 566	0,03
5 000	Time Warner Cable LLC 7.300% 01-Jul-2038	7 104	0,03
5 000	Timken Co/The 3.875% 01-Sep-2024	5 261	0,03
10 000	T-Mobile USA Inc 2.550% 15-Feb-2031	9 969	0,05
25 000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2025	26 516	0,13
10 000	T-Mobile USA Inc 3.750% 15-Apr-2027	10 841	0,05
15 000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	16 441	0,08
10 000	T-Mobile USA Inc 4.500% 15-Apr-2050	11 761	0,06
20 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 0.750% 12-Jun-2023	20 009	0,10
5 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 1.900% 01-Dec-2022	5 063	0,02
19 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.650% 12-Jun-2024	19 723	0,10
15 000	Toyota Motor Corp 3.669% 20-Jul-2028	16 635	0,08
5 000	Toyota Motor Credit Corp 3.350% 08-Jan-2024	5 240	0,03
5 000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 1.150% 13-Aug-2027	4 864	0,02
5 000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2.250% 18-Oct-2023	5 130	0,02
5 000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 3.000% 01-Apr-2025	5 252	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
5 000	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5.750% 15-Jun-2043	7 079	0,03
5 000	TransCanada PipeLines Ltd 3.750% 16-Oct-2023	5 206	0,02
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01-Mar-2034	11 778	0,06
5 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.750% 15-May-2038	5 999	0,03
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 5.850% 15-Mar-2036	13 105	0,06
10 000	TransCanada PipeLines Ltd 7.625% 15-Jan-2039	15 623	0,08
7 000	Transelec SA '144A' 4.625% 26-Jul-2023	7 329	0,04
10 000	Travelers Cos Inc/The 'MTN' 6.250% 15-Jun-2037	14 401	0,07
10 000	Trimble Inc 4.150% 15-Jun-2023	10 405	0,05
5 000	Tri-State Generation and Transmission Association Inc '144A' 6.000% 15-Jun-2040	6 784	0,03
10 000	Truist Bank 3.200% 01-Apr-2024	10 475	0,05
5 000	Truist Bank 'BKNT' 2.250% 11-Mar-2030	4 997	0,02
20 000	Truist Bank 'BKNT' 3.000% 02-Feb-2023	20 448	0,10
10 000	Trust Fibra Uno 'REGS' 6.390% 15-Jan-2050	11 695	0,06
5 000	Tyson Foods Inc 3.550% 02-Jun-2027	5 390	0,03
5 000	Tyson Foods Inc 3.950% 15-Aug-2024	5 319	0,03
10 000	Tyson Foods Inc 4.550% 02-Jun-2047	12 465	0,06
5 000	Tyson Foods Inc 5.100% 28-Sep-2048	6 764	0,03
5 000	UBS Group AG '144A' 3.491% 23-May-2023	5 051	0,02
25 000	UBS Group AG '144A' 4.125% 24-Sep-2025	27 027	0,13
5 000	UDR Inc 3.100% 01-Nov-2034	5 202	0,02
5 000	UDR Inc 'MTN' 3.200% 15-Jan-2030	5 265	0,03
15 000	Unilever Capital Corp 2.125% 06-Sep-2029	15 149	0,07
5 000	Unilever Capital Corp 3.500% 22-Mar-2028	5 471	0,03
10 000	Union Electric Co 8.450% 15-Mar-2039	16 801	0,08
5 000	Union Pacific Corp 2.400% 05-Feb-2030	5 106	0,02
5 000	Union Pacific Corp 3.150% 01-Mar-2024	5 215	0,02
5 000	Union Pacific Corp 3.250% 15-Jan-2025	5 264	0,03
10 000	Union Pacific Corp 3.646% 15-Feb-2024	10 458	0,05
5 000	Union Pacific Corp 3.750% 15-Mar-2024	5 260	0,03
5 000	Union Pacific Corp 3.750% 05-Feb-2070	5 713	0,03
5 000	Union Pacific Corp 'MTN' 3.550% 15-Aug-2039	5 567	0,03
10 000	UnitedHealth Group Inc 2.300% 15-May-2031	10 196	0,05
5 000	UnitedHealth Group Inc 2.875% 15-Mar-2023	5 129	0,02
4 000	UnitedHealth Group Inc 2.950% 15-Oct-2027	4 272	0,02
5 000	UnitedHealth Group Inc 3.500% 15-Feb-2024	5 273	0,03
10 000	UnitedHealth Group Inc 3.500% 15-Aug-2039	11 138	0,05
10 000	UnitedHealth Group Inc 3.750% 15-Jul-2025	10 857	0,05
10 000	UnitedHealth Group Inc 3.875% 15-Aug-2059	12 056	0,06
5 000	University of Southern California 3.226% 01-Oct-2120	5 139	0,02
20 000	US Bancorp 'MTN' 3.600% 11-Sep-2024	21 261	0,10
5 000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-Nov-2036	6 652	0,03
15 000	Valero Energy Corp 6.625% 15-Jun-2037	20 291	0,10
5 000	Ventas Realty LP 4.000% 01-Mar-2028	5 541	0,03
20 000	Verisk Analytics Inc 4.000% 15-Jun-2025	21 514	0,10
7 000	Verizon Communications Inc 1.680% 30-Oct-2030	6 665	0,03
10 000	Verizon Communications Inc 1.750% 20-Jan-2031	9 487	0,05
10 000	Verizon Communications Inc 2.625% 15-Aug-2026	10 428	0,05
13 000	Verizon Communications Inc 2.987% 30-Oct-2056	12 388	0,06
15 000	Verizon Communications Inc 3.376% 15-Feb-2025	15 974	0,08
10 000	Verizon Communications Inc 3.550% 22-Mar-2051	10 835	0,05
10 000	Verizon Communications Inc 3.700% 22-Mar-2061	10 912	0,05
10 000	Verizon Communications Inc 4.016% 03-Dec-2029	11 233	0,05
5 000	Verizon Communications Inc 4.125% 15-Aug-2046	5 833	0,03
20 000	Verizon Communications Inc 4.272% 15-Jan-2036	23 535	0,11
20 000	Verizon Communications Inc 4.329% 21-Sep-2028	22 758	0,11
15 000	Verizon Communications Inc 4.400% 01-Nov-2034	17 522	0,08
10 000	Verizon Communications Inc 4.500% 10-Aug-2033	11 789	0,06
10 000	Verizon Communications Inc 4.862% 21-Aug-2046	12 944	0,06
5 000	Verizon Communications Inc 5.012% 15-Apr-2049	6 662	0,03
10 000	Viatis Inc 3.850% 22-Jun-2040	10 636	0,05
5 000	Vinci SA '144A' 3.750% 10-Apr-2029	5 472	0,03
5 000	Visa Inc 2.750% 15-Sep-2027	5 278	0,03
20 000	Visa Inc 3.150% 14-Dec-2025	21 345	0,10
5 000	Visa Inc 4.150% 14-Dec-2035	6 002	0,03
30 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 3.550% 15-Jul-2024	30 918	0,15
5 000	VMware Inc 1.400% 15-Aug-2026	4 922	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain (suite)			
15 000	VMware Inc 3.900% 21-Aug-2027	16 353	0,08
5 000	VMware Inc 4.500% 15-May-2025	5 451	0,03
5 000	Vodafone Group Plc 4.250% 17-Sep-2050	5 807	0,03
10 000	Vodafone Group Plc 4.375% 30-May-2028	11 270	0,05
10 000	Vodafone Group Plc 5.000% 30-May-2038	12 483	0,06
10 000	Vodafone Group Plc 5.250% 30-May-2048	13 099	0,06
20 000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4.625% 13-Nov-2025	22 058	0,11
15 000	Vulcan Materials Co 3.900% 01-Apr-2027	16 437	0,08
5 000	Vulcan Materials Co 4.500% 15-Jun-2047	6 175	0,03
10 000	W R Berkley Corp 4.750% 01-Aug-2044	12 556	0,06
10 000	Walmart Inc 3.700% 26-Jun-2028	11 212	0,05
10 000	Walmart Inc 3.950% 28-Jun-2038	11 994	0,06
10 000	Walt Disney Co/The 2.650% 13-Jan-2031	10 426	0,05
10 000	Walt Disney Co/The 3.375% 15-Nov-2026	10 769	0,05
5 000	Walt Disney Co/The 3.800% 13-May-2060	5 836	0,03
10 000	Walt Disney Co/The 6.400% 15-Dec-2035	14 357	0,07
5 000	Waste Management Inc 2.400% 15-May-2023	5 095	0,02
5 000	Waste Management Inc 3.150% 15-Nov-2027	5 347	0,03
5 000	Waste Management Inc 4.150% 15-Jul-2049	6 355	0,03
5 000	WEA Finance LLC '144A' 2.875% 15-Jan-2027	5 152	0,02
10 000	WEC Energy Group Inc 1.375% 15-Oct-2027	9 657	0,05
10 000	Weibo Corp 3.375% 08-Jul-2030	9 919	0,05
10 000	Weibo Corp 3.500% 05-Jul-2024	10 304	0,05
20 000	Wells Fargo & Co 3.000% 22-Apr-2026	21 040	0,10
20 000	Wells Fargo & Co 4.125% 15-Aug-2023	20 989	0,10
5 000	Wells Fargo & Co 7.950% 15-Nov-2029	6 890	0,03
15 000	Wells Fargo & Co FRN 3.068% 30-Apr-2041	15 457	0,07
10 000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3.750% 24-Jan-2024	10 513	0,05
10 000	Wells Fargo & Co 'MTN' 4.150% 24-Jan-2029	11 213	0,05
10 000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2.393% 02-Jun-2028	10 177	0,05
10 000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2.406% 30-Oct-2025	10 253	0,05
10 000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2.879% 30-Oct-2030	10 416	0,05
15 000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 3.584% 22-May-2028	16 148	0,08
10 000	Welltower Inc 3.100% 15-Jan-2030	10 498	0,05
15 000	Welltower Inc 4.000% 01-Jun-2025	16 174	0,08
5 000	West Fraser Timber Co Ltd '144A' 4.350% 15-Oct-2024	5 351	0,03
20 000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	21 811	0,11
10 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 3.450% 15-Nov-2026	10 593	0,05
5 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4.950% 15-Sep-2028	5 693	0,03
5 000	Westlake Chemical Corp 4.375% 15-Nov-2047	5 914	0,03
5 000	Westpac Banking Corp 2.350% 19-Feb-2025	5 168	0,02
5 000	Westpac Banking Corp 3.350% 08-Mar-2027	5 405	0,03
10 000	Westpac Banking Corp 4.421% 24-Jul-2039	11 744	0,06
15 000	Westpac Banking Corp FRN 2.894% 04-Feb-2030	15 332	0,07
5 000	Williams Cos Inc/The 3.700% 15-Jan-2023	5 112	0,02
10 000	Williams Cos Inc/The 3.750% 15-Jun-2027	10 811	0,05
10 000	Williams Cos Inc/The 4.300% 04-Mar-2024	10 560	0,05
15 000	Williams Cos Inc/The 4.550% 24-Jun-2024	16 063	0,08
5 000	Williams Cos Inc/The 4.900% 15-Jan-2045	6 023	0,03
5 000	Williams Cos Inc/The 6.300% 15-Apr-2040	6 800	0,03
5 000	Willis North America Inc 2.950% 15-Sep-2029	5 129	0,02
5 000	Willis North America Inc 3.600% 15-May-2024	5 241	0,03
10 000	WP Carey Inc 4.600% 01-Apr-2024	10 624	0,05
10 000	WW Grainger Inc 1.850% 15-Feb-2025	10 198	0,05
5 000	Wyeth LLC 5.950% 01-Apr-2037	7 069	0,03
15 000	XLIT Ltd 4.450% 31-Mar-2025	16 282	0,08
5 000	Zions Bancorp NA 3.250% 29-Oct-2029	5 181	0,02
15 000	Zoetis Inc 3.900% 20-Aug-2028	16 677	0,08
5 000	Zoetis Inc 3.950% 12-Sep-2047	5 906	0,03
10 000	Zoetis Inc 4.500% 13-Nov-2025	11 025	0,05
Total des investissements en obligations		19 611 588	94,78

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - 43 971			
(31 décembre 2020 : 98 005)			
(1 800 000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 1.000% 20-Dec-2026	43 971	0,21
Total des swaps de défaut de crédit		43 971	0,21

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 12 616				
(31 décembre 2020 : 1 608)				
(1)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(146 437)	1 342	0,01
(1)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(218 172)	295	0,00
(1)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(120 977)	84	0,00
6	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 182 750	10 895	0,05
Total des contrats à terme standardisés ouverts			12 616	0,06

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 496 198 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 992 308)		496 198	2,40
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		20 164 373	97,45

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (7 074)				
(31 décembre 2020 : (44 678))				
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(112 747)	(2 888)	(0,01)
1	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	195 105	(3 872)	(0,02)
1	SGX 10 Year Mini Japanese Government Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	131 800	(314)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(7 074)	(0,03)

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (53 875) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (345 060))		(53 875)	(0,26)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(60 949)	(0,29)

Actifs courants nets	587 881	2,84
Total des actifs nets	20 691 305	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Goldman Sachs.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	94,38
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,06
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,60
Autres actifs courants	2,96
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund							
Euro	Dollar américain	105 000	118 858	14-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	710	
Euro	Dollar américain	17 000	19 336	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	23	
Dollar américain	Dollar canadien	3 958	5 000	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	5	
						USD	738
Livre sterling	Dollar américain	12 000	16 253	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(11)	
Dollar américain	Dollar canadien	824 683	1 048 000	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(3 800)	
Dollar américain	Euro	4 887 683	4 319 000	14-jan-22	Goldman Sachs	(30 520)	
Dollar américain	Livre sterling	863 491	652 400	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(19 544)	
						USD	(53 875)

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	13 613	15 405	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	96	
						USD	96
						EUR	84

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund – Catégorie d'actions L en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	15 267 114	20 168 943	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	495 364	
						USD	495 364
						GBP	365 974

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs Description		Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs Description		Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Biens de consommation non cycliques - 225 134 980				Énergie (suite)			
(31 décembre 2020 : 105 320 827)				(31 décembre 2020 : 261 936 133)			
		225 134 980	11,72			379 945 923	19,77
1 661 000	ADT Security Corp/The 4.125% 15-Jun-2023	1 726 942	0,09	13 716 000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	15 004 138	0,78
2 201 000	Avon Products Inc 6.500% 15-Mar-2023	2 310 500	0,12	11 350 000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	13 806 197	0,72
804 000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	990 050	0,05	1 989 000	Murphy Oil Corp 6.375% 01-Dec-2042	1 991 795	0,10
300 000	HCA Inc 7.050% 01-Dec-2027	369 762	0,02	706 000	Murphy Oil Corp 7.050% 01-May-2029	777 592	0,04
1 828 000	HCA Inc 7.500% 15-Nov-2095	2 673 450	0,14	1 235 000	Occidental Petroleum Corp 2.700% 15-Feb-2023	1 252 204	0,07
600 000	HCA Inc 7.690% 15-Jun-2025	709 553	0,04	3 152 000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	3 220 962	0,17
500 000	HCA Inc 8.360% 15-Apr-2024	572 917	0,03	2 300 000	Occidental Petroleum Corp 3.000% 15-Feb-2027	2 336 926	0,12
2 200 000	IHS Markit Ltd 3.625% 01-May-2024	2 312 948	0,12	300 000	Occidental Petroleum Corp 3.200% 15-Aug-2026	309 471	0,02
1 800 000	IHS Markit Ltd 4.125% 01-Aug-2023	1 885 311	0,10	950 000	Occidental Petroleum Corp 3.400% 15-Apr-2026	974 752	0,05
3 700 000	IHS Markit Ltd 4.250% 01-May-2029	4 221 034	0,22	2 257 000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Jun-2025	2 314 125	0,12
3 700 000	IHS Markit Ltd 4.750% 01-Aug-2028	4 301 787	0,22	950 000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Aug-2029	976 296	0,05
2 700 000	IHS Markit Ltd '144A' 4.000% 01-Mar-2026	2 924 977	0,15	1 443 000	Occidental Petroleum Corp 4.100% 15-Feb-2047	1 416 326	0,07
2 700 000	IHS Markit Ltd '144A' 4.750% 15-Feb-2025	2 946 699	0,15	1 154 000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	1 155 869	0,06
9 540 000	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	9 992 718	0,52	2 178 000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	2 175 354	0,11
16 228 000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	19 071 224	0,99	2 500 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	2 567 225	0,13
1 250 000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 30-Jan-2029	1 434 581	0,08	1 200 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Aug-2049	1 216 818	0,06
5 004 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 15-Jul-2035	6 134 705	0,32	1 901 000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	1 960 910	0,10
7 960 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	9 919 853	0,52	1 732 000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	1 799 574	0,09
9 700 000	Kraft Heinz Foods Co 5.200% 15-Jul-2045	12 378 301	0,65	2 985 000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	3 326 424	0,17
1 160 000	Kraft Heinz Foods Co 6.375% 15-Jul-2028	1 441 948	0,08	2 019 000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	2 486 318	0,13
3 998 000	Kraft Heinz Foods Co 6.500% 09-Feb-2040	5 695 411	0,30	3 650 000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	4 661 032	0,24
4 749 000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-Jan-2039	6 990 597	0,36	568 000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	737 872	0,04
5 463 381	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7.125% 01-Aug-2039	8 327 107	0,43	3 715 000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	4 124 189	0,21
4 456 000	North Queensland Export Terminal Pty Ltd '144A' 4.450% 15-Dec-2022	4 287 399	0,22	2 400 000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	3 160 896	0,16
500 000	Owens & Minor Inc 4.375% 15-Dec-2024	531 983	0,03	1 970 000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	2 632 669	0,14
2 940 000	Perrigo Co Plc 4.000% 15-Nov-2023	3 028 901	0,16	3 800 000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	5 021 339	0,26
25 898 000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	27 159 372	1,41	1 025 000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	1 031 304	0,05
33 767 000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Jun-2030	34 275 600	1,78	5 960 000	Patterson-UTI Energy Inc 3.950% 01-Feb-2028	5 995 589	0,31
33 235 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	35 590 391	1,85	3 645 000	Patterson-UTI Energy Inc 5.150% 15-Nov-2029	3 703 697	0,19
10 948 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	10 928 959	0,57	6 270 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	6 464 715	0,34
Énergie - 379 945 923				Services financiers - 130 630 248			
(31 décembre 2020 : 261 936 133)				(31 décembre 2020 : 105 500 701)			
		379 945 923	19,77			130 630 248	6,80
5 700 000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	6 193 820	0,32	2 973 000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	3 108 992	0,16
8 226 000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	8 973 414	0,47	9 714 000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	10 709 125	0,56
3 000 000	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	3 304 425	0,17				
10 522 000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	11 906 485	0,62				
2 083 000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	2 408 937	0,13				
7 200 000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	8 236 728	0,43				
3 220 000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	3 945 756	0,21				
2 411 000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	3 029 241	0,16				
1 472 000	Apache Corp 7.750% 15-Dec-2029	1 871 089	0,10				
6 900 000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	7 039 828	0,37				
5 663 000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	5 853 107	0,30				
3 081 000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	3 161 275	0,16				
295 000	Buckeye Partners LP 4.350% 15-Oct-2024	307 849	0,02				
2 566 000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	2 505 712	0,13				
6 224 000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	6 116 045	0,32				
1 301 000	Buckeye Partners LP 6.750% 15-Aug-2033	1 512 595	0,08				
1 317 000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15-Mar-2023	1 352 012	0,07				
2 038 000	DCP Midstream Operating LP 5.600% 01-Apr-2044	2 538 166	0,13				
1 220 000	DCP Midstream Operating LP 8.125% 16-Aug-2030	1 661 408	0,09				
1 158 000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.450% 03-Nov-2036	1 517 044	0,08				
1 000 000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	1 339 025	0,07				
500 000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	519 277	0,03				
300 000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	313 816	0,02				
5 400 000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	5 218 830	0,27				
5 500 000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	5 556 650	0,29				
4 396 000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	4 439 872	0,23				
8 792 000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	9 141 966	0,48				
9 223 000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	9 463 305	0,49				
13 340 000	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	13 887 674	0,72				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services financiers (suite)			
400 000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 01-May-2024	410 000	0,02
785 000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	770 446	0,04
8 950 000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	12 682 060	0,66
6 100 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	6 541 589	0,34
2 300 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	3 192 917	0,17
700 000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	729 890	0,04
889 000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	848 022	0,04
300 000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	367 500	0,02
4 537 000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	4 159 703	0,22
12 000 000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	11 773 020	0,61
5 626 000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	5 184 134	0,27
6 650 000	Service Properties Trust 4.500% 15-Jun-2023	6 655 719	0,35
5 874 000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	5 733 523	0,30
5 362 000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	5 300 793	0,27
6 325 000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	6 157 925	0,32
5 363 000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	5 207 875	0,27
6 316 000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	6 009 358	0,31
4 790 000	Service Properties Trust 5.250% 15-Feb-2026	4 735 202	0,25
11 300 000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	12 353 491	0,64
14 991 000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	17 998 964	0,94
Industrie - 159 825 622			
(31 décembre 2020 : 82 932 064)		159 825 622	8,32
5 250 000	Bombardier Inc '144A' 7.450% 01-May-2034	6 457 500	0,34
2 150 000	Fluor Corp 3.500% 15-Dec-2024	2 253 705	0,12
5 840 000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	6 134 190	0,32
13 702 000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	14 731 057	0,77
9 990 000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	10 252 938	0,53
5 046 000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	5 631 588	0,29
21 984 000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	23 716 339	1,23
13 420 000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	15 345 770	0,80
13 994 000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	16 568 336	0,86
8 099 000	Howmet Aerospace Inc 6.750% 15-Jan-2028	9 629 266	0,50
11 295 000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	12 990 267	0,68
800 000	Leonardo US Holdings Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2040	940 056	0,05
18 800 000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	19 103 244	0,99
2 860 000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	3 639 836	0,19
320 000	Spirit AeroSystems Inc 3.850% 15-Jun-2026	327 538	0,02
1 508 000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	1 521 512	0,08
8 054 000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	8 086 337	0,42
1 000 000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	1 049 110	0,05
1 177 000	XPO CNW Inc 6.700% 01-May-2034	1 447 033	0,08
Technologie - 127 647 613			
(31 décembre 2020 : 55 889 452)		127 647 613	6,64
700 000	CDK Global Inc 5.000% 15-Oct-2024	764 085	0,04
400 000	Pitney Bowes Inc 4.625% 15-Mar-2024	409 238	0,02
16 262 000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	16 854 506	0,88
15 594 000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	16 246 375	0,85
13 553 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	14 180 097	0,74
16 314 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	17 473 191	0,91
17 212 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	18 269 678	0,95
17 960 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	19 594 360	1,02
12 735 000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	14 695 171	0,76
630 000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	653 124	0,03
3 000 000	Xerox Corp 4.375% 15-Mar-2023	3 102 750	0,16
2 135 000	Xerox Corp 4.800% 01-Mar-2035	2 158 965	0,11
2 907 000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	3 246 073	0,17
Services aux collectivités - 106 782 678			
(31 décembre 2020 : 51 834 512)		106 782 678	5,56
3 402 000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	3 299 906	0,17
3 795 000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	3 776 974	0,20
4 821 000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	4 653 157	0,24
7 835 000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	7 756 650	0,40
5 742 000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	5 641 515	0,29
11 684 000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	12 599 614	0,66
10 630 000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	11 068 488	0,58

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
11 952 000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	14 261 143	0,74
19 400 000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	26 226 860	1,37
6 850 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	7 290 318	0,38
2 336 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	2 682 389	0,14
4 400 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	5 580 498	0,29
534 755	Lea Power Partners LLC '144A' 6.595% 15-Jun-2033	561 851	0,03
1 342 123	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	1 383 315	0,07
Total des investissements en obligations		1 870 934 871	97,38

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 409 474				
(31 décembre 2020 : 499 680)				
(102)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13 307 813)	11 243	0,00
431	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	69 148 563	398 231	0,02
Total des contrats à terme standardisés ouverts			409 474	0,02
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 14 611 501 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 5 338 922)				0,76
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 885 955 846	98,16

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (1 062 188)				
(31 décembre 2020 : (396 547))				
(323)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(47 299 312)	(689 133)	(0,04)
338	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	73 742 093	(1 926)	(0,00)
(194)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(23 469 453)	(86 839)	(0,00)
(111)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(21 880 875)	(284 290)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(1 062 188)	(0,05)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (2 130 766) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (49 500))				(0,11)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(3 192 954)	(0,16)
Actifs courants nets			38 545 280	2,00
Total des actifs nets			1 921 308 172	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	97,18
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,76
Autres actifs courants	2,04
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	341 270	386 922	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 695
Euro	Dollar américain	83 943	95 221	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		368
Euro	Dollar américain	67 412 790	76 290 202	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		475 204
						USD	477 267
						EUR	419 207
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	19 000	21 452	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		184
Euro	Dollar américain	1 869 523	2 115 715	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		13 179
						USD	13 363
						EUR	11 737
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions N en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	9 980	11 294	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		70
						USD	70
						EUR	61
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	91 318	103 343	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		644
						USD	644
						EUR	566
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	10 183 767	11 524 840	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		71 787
						USD	71 787
						EUR	63 054
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	6 400	8 638	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		25
Livre sterling	Dollar américain	17 400	23 338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		213
Livre sterling	Dollar américain	1 559 448	2 107 437	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		3 303
Livre sterling	Dollar américain	19 600	25 887	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		641
Livre sterling	Dollar américain	3 800	5 042	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		102
Livre sterling	Dollar américain	417	552	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		13
Livre sterling	Dollar américain	8 800	11 631	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		280
Livre sterling	Dollar américain	17 400	23 015	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		536
Livre sterling	Dollar américain	1 999 218	2 645 818	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		60 159
Livre sterling	Dollar américain	365 412 045	482 735 296	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		11 856 335
						USD	11 921 607
						GBP	8 807 659
Dollar américain	Livre sterling	23 337	17 400	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(215)
Dollar américain	Livre sterling	8 637	6 400	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		(26)

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Livre sterling	5 197	3 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(66)
Dollar américain	Livre sterling	89 835 487	67 945 780	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 130 321)
Dollar américain	Livre sterling	191	143	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(3)
Dollar américain	Livre sterling	6 949	5 234	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(135)
						USD	(2 130 766)
						GBP	(1 574 206)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	342 120	461 234	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 831
Livre sterling	Dollar américain	67 945 780	89 840 877	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 124 932
						USD	2 126 763
						GBP	1 571 248

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
Matériaux de base - 33 447 812			
(31 décembre 2020 : 36 952 352)		33 447 812	4,60
470 000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy '144A' 4.875% 04-Feb-2028	464 224	0,06
290 000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 4.125% 31-Mar-2029	299 116	0,04
85 000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15-May-2028	91 599	0,01
70 000	Allegheny Ludlum LLC 6.950% 15-Dec-2025	76 986	0,01
255 000	Arconic Corp '144A' 6.000% 15-May-2025	267 112	0,04
362 000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	385 849	0,05
355 000	Ashland LLC 6.875% 15-May-2043	459 677	0,06
230 000	Ashland LLC '144A' 3.375% 01-Sep-2031	228 605	0,03
575 000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV '144A' 4.750% 15-Jun-2027	600 013	0,08
695 000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2029	673 438	0,09
295 000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8.750% 15-Jul-2026	307 107	0,04
296 000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31-Jan-2029	320 458	0,04
527 000	Chemours Co/The 5.375% 15-May-2027	564 417	0,08
400 000	Chemours Co/The '144A' 4.625% 15-Nov-2029	397 506	0,05
495 000	Chemours Co/The '144A' 5.750% 15-Nov-2028	518 141	0,07
150 000	Clearwater Paper Corp '144A' 4.750% 15-Aug-2028	153 154	0,02
150 000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	156 337	0,02
336 000	Cleveland-Cliffs Inc 6.250% 01-Oct-2040	361 672	0,05
110 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.625% 01-Mar-2029	112 363	0,02
480 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.750% 15-Mar-2026	508 762	0,07
258 000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9.875% 17-Oct-2025	292 306	0,04
475 000	Commercial Metals Co 3.875% 15-Feb-2031	472 138	0,07
496 000	Commercial Metals Co 4.875% 15-May-2023	511 401	0,07
185 000	Compass Minerals International Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2024	189 965	0,03
145 000	Compass Minerals International Inc '144A' 6.750% 01-Dec-2027	153 736	0,02
300 000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5.625% 15-Oct-2028	293 672	0,04
160 000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6.750% 15-Aug-2024	144 042	0,02
395 000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp '144A' 6.125% 15-Jun-2028	417 308	0,06
9 000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp '144A' 9.250% 15-Jun-2023	9 075	0,00
300 000	Diamond BC BV '144A' 4.625% 01-Oct-2029	298 046	0,04
700 000	Domtar Corp '144A' 6.750% 01-Oct-2028	720 510	0,10
500 000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	503 217	0,07
300 000	EverArc Escrow Sarl '144A' 5.000% 30-Oct-2029	300 674	0,04
750 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	788 798	0,11
215 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.500% 15-Sep-2027	229 190	0,03
462 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15-May-2024	490 200	0,07
410 000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15-Mar-2023	424 813	0,06
175 000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-Mar-2028	181 814	0,03
133 000	Freeport-McMoRan Inc 4.250% 01-Mar-2030	140 506	0,02
155 000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-Aug-2028	162 779	0,02
550 000	Freeport-McMoRan Inc 4.550% 14-Nov-2024	589 971	0,08
240 000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-Aug-2030	257 798	0,04
335 000	Freeport-McMoRan Inc 5.000% 01-Sep-2027	348 867	0,05
225 000	Freeport-McMoRan Inc 5.250% 01-Sep-2029	246 754	0,03
206 000	Freeport-McMoRan Inc 5.400% 14-Nov-2034	251 095	0,03
720 000	Freeport-McMoRan Inc 5.450% 15-Mar-2043	906 509	0,13
170 000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	174 420	0,02
300 000	Glatfelter Corp '144A' 4.750% 15-Nov-2029	309 819	0,04
193 000	GPD Cos Inc '144A' 10.125% 01-Apr-2026	205 816	0,03
80 000	HB Fuller Co 4.250% 15-Oct-2028	82 515	0,01
486 000	Hecla Mining Co 7.250% 15-Feb-2028	521 376	0,07
510 000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.750% 15-May-2028	500 608	0,07
216 000	Hexion Inc '144A' 7.875% 15-Jul-2027	228 096	0,03
140 000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 4.500% 01-Apr-2026	140 161	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Matériaux de base (suite)			
200 000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 6.125% 01-Apr-2029	212 295	0,03
640 000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9.000% 01-Jul-2028	683 414	0,09
300 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc '144A' 3.375% 15-Jan-2026	301 448	0,04
100 000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12.000% 01-Oct-2024	103 193	0,01
190 000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 01-Nov-2028	185 300	0,03
150 000	Ingevity Corp '144A' 4.500% 01-Feb-2026	150 540	0,02
83 000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	90 322	0,01
130 000	JW Aluminum Continuous Cast Co '144A' 10.250% 01-Jun-2026	137 643	0,02
200 000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2031	197 053	0,03
300 000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2028	303 454	0,04
110 000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4.250% 15-Dec-2025	114 000	0,02
190 000	LSF11 A5 HoldCo LLC '144A' 6.625% 15-Oct-2029	187 417	0,03
484 000	Mercer International Inc 5.125% 01-Feb-2029	495 161	0,07
117 000	Methanex Corp 4.250% 01-Dec-2024	122 681	0,02
470 000	Methanex Corp 5.125% 15-Oct-2027	493 970	0,07
270 000	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	285 525	0,04
275 000	Methanex Corp 5.650% 01-Dec-2044	276 529	0,04
330 000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.125% 01-May-2027	356 398	0,05
200 000	Minerals Technologies Inc '144A' 5.000% 01-Jul-2028	207 595	0,03
100 000	Mountain Province Diamonds Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2022	92 743	0,01
300 000	Novelis Corp '144A' 3.250% 15-Nov-2026	302 977	0,04
200 000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15-Aug-2031	199 061	0,03
1 050 000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	1 105 629	0,15
200 000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc '144A' 5.750% 30-Apr-2026	204 747	0,03
158 000	Olin Corp 5.000% 01-Feb-2030	166 125	0,02
245 000	Olin Corp 5.125% 15-Sep-2027	251 676	0,03
215 000	Olin Corp 5.625% 01-Aug-2029	233 230	0,03
140 000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	139 425	0,02
200 000	Perenti Finance Pty Ltd '144A' 6.500% 07-Oct-2025	207 350	0,03
140 000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6.750% 15-May-2026	137 696	0,02
394 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7.250% 01-Apr-2025	403 212	0,06
591 000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5.500% 01-Jun-2024	593 216	0,08
100 000	Resolute Forest Products Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2026	101 784	0,01
105 000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6.875% 01-Oct-2026	109 991	0,02
390 000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4.875% 01-May-2028	375 010	0,05
219 000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 01-May-2029	205 073	0,03
211 000	SPCM SA '144A' 3.125% 15-Mar-2027	208 717	0,03
104 000	Sylvamo Corp '144A' 7.000% 01-Sep-2029	108 801	0,02
100 000	Tacora Resources Inc '144A' 8.250% 15-May-2026	100 020	0,01
530 000	Taseko Mines Ltd '144A' 7.000% 15-Feb-2026	551 751	0,08
290 000	TPC Group Inc '144A' 10.500% 01-Aug-2024	210 573	0,03
170 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.125% 01-Apr-2029	173 657	0,02
86 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	87 666	0,01
500 000	Tronox Inc '144A' 4.625% 15-Mar-2029	500 280	0,07
130 000	Tronox Inc '144A' 6.500% 01-May-2025	137 527	0,02
300 000	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 5.250% 30-Sep-2028	303 810	0,04
180 000	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 7.500% 30-Sep-2029	182 056	0,03
250 000	United States Steel Corp 6.650% 01-Jun-2037	281 500	0,04
305 000	United States Steel Corp 6.875% 01-Mar-2029	328 747	0,05
250 000	Valvoline Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2031	242 444	0,03
570 000	Valvoline Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2030	582 366	0,08
77 000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5.750% 15-Jul-2025	74 000	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Matériaux de base (suite)				Communications (suite)			
300 000	WR Grace Holdings LLC '144A' 4.875% 15-Jun-2027	308 514	0,04	355 000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	349 290	0,05
875 000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	897 969	0,12	421 000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	432 817	0,06
Communications - 122 602 839				255 000	CommScope Technologies LLC '144A' 5.000% 15-Mar-2027	238 680	0,03
(31 décembre 2020 : 123 543 554)				443 000	CommScope Technologies LLC '144A' 6.000% 15-Jun-2025	443 494	0,06
320 000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	335 733	0,05	1 331 000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	1 401 011	0,19
380 000	Altice Financing SA '144A' 5.000% 15-Jan-2028	371 431	0,05	130 000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2028	136 825	0,02
700 000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	694 061	0,10	176 000	CSC Holdings LLC 5.250% 01-Jun-2024	183 256	0,03
530 000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	507 104	0,07	160 000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2031	150 059	0,02
710 000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	764 251	0,11	240 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 01-Dec-2030	234 689	0,03
260 000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jan-2029	253 874	0,03	330 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.500% 15-Nov-2031	326 410	0,04
1 160 000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	1 133 540	0,16	600 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	568 764	0,08
430 000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	426 898	0,06	180 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	186 656	0,03
866 000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	854 487	0,12	275 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2027	284 609	0,04
395 000	Altice France SA/France '144A' 8.125% 01-Feb-2027	421 366	0,06	1 070 000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	1 068 090	0,15
310 000	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	308 624	0,04	420 000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	450 253	0,06
145 000	AMC Networks Inc 4.750% 01-Aug-2025	148 260	0,02	250 000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	268 521	0,04
160 000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2028	156 642	0,02	90 000	Cumulux Media New Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2026	93 490	0,01
105 000	Arches Buyer Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	105 096	0,01	700 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5.375% 15-Aug-2026	350 805	0,05
300 000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 01-Dec-2028	302 295	0,04	1 440 000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	1 475 741	0,20
665 000	Audacy Capital Corp '144A' 6.500% 01-May-2027	658 483	0,09	680 000	DISH DBS Corp 5.000% 15-Mar-2023	697 775	0,10
95 000	Audacy Capital Corp '144A' 6.750% 31-Mar-2029	92 945	0,01	1 310 000	DISH DBS Corp 5.125% 01-Jun-2029	1 194 222	0,16
615 000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2028	652 961	0,09	1 075 000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	1 104 713	0,15
100 000	Beasley Mezzanine Holdings LLC '144A' 8.625% 01-Feb-2026	98 854	0,01	795 000	DISH DBS Corp 7.375% 01-Jul-2028	806 213	0,11
70 000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	80 874	0,01	1 040 000	DISH DBS Corp 7.750% 01-Jul-2026	1 098 552	0,15
400 000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	469 808	0,06	1 630 000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	1 658 158	0,23
150 000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	150 226	0,02	1 360 000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	1 376 150	0,19
470 000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 4.250% 23-Nov-2081	472 458	0,07	400 000	DKT Finance ApS '144A' 9.375% 17-Jun-2023	406 156	0,06
235 000	Cable One Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2030	230 656	0,03	628 000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	704 390	0,10
160 000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15-Sep-2027	155 366	0,02	320 000	Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	298 050	0,04
132 000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 5.625% 15-Sep-2028	130 312	0,02	300 000	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01-Nov-2029	300 422	0,04
387 000	Cars.com Inc '144A' 6.375% 01-Nov-2028	412 710	0,06	958 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.000% 01-May-2028	988 474	0,14
1 496 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	1 541 501	0,21	550 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2027	582 475	0,08
1 745 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	1 764 631	0,24	390 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	392 621	0,05
1 060 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2034	1 044 776	0,14	425 000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.750% 01-May-2029	442 650	0,06
1 435 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	1 471 212	0,20	350 000	Frontier North Inc 6.730% 15-Feb-2028	373 270	0,05
920 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2033	940 070	0,13	235 000	Gannett Holdings LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2026	240 236	0,03
1 858 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	1 935 618	0,27	75 000	GC LLC '144A' 4.750% 15-Oct-2028	77 077	0,01
1 450 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	1 510 900	0,21	85 000	Getty Images Inc '144A' 9.750% 01-Mar-2027	90 121	0,01
1 895 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	1 954 171	0,27	350 000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	347 690	0,05
875 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	945 744	0,13	326 000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	337 464	0,05
265 000	Cengage Learning Inc '144A' 9.500% 15-Jun-2024	266 932	0,04	785 000	Gray Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2031	808 978	0,11
530 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.500% 01-Jun-2029	566 687	0,08	500 000	Gray Television Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2030	497 728	0,07
320 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	342 890	0,05	242 000	Gray Television Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2026	250 273	0,03
305 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	315 980	0,04	295 000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2027	293 230	0,04
590 000	Cogent Communications Group Inc '144A' 3.500% 01-May-2026	599 472	0,08	235 000	Hughes Satellite Systems Corp 5.250% 01-Aug-2026	257 274	0,04
290 000	CommScope Inc '144A' 4.750% 01-Sep-2029	288 711	0,04	274 000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01-Aug-2026	306 949	0,04
325 000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	335 187	0,05	690 332	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-May-2026	716 979	0,10
				625 886	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-May-2027	660 701	0,09
				174 000	iHeartCommunications Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	176 723	0,02
				705 000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	733 976	0,10
				1 120 000	Iliaid Holding SASU '144A' 6.500% 15-Oct-2026	1 178 341	0,16
				600 000	Iliaid Holding SASU '144A' 7.000% 15-Oct-2028	631 968	0,09
				380 000	Intrado Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2025	374 695	0,05
				350 000	ION Trading Technologies Sarl '144A' 5.750% 15-May-2028	361 016	0,05
				395 000	Koninklijke KPN NV '144A' FRN 7.000% 28-Mar-2073	416 606	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Communications (suite)			
615 000	Lamar Media Corp 3.625% 15-Jan-2031	599 794	0,08
145 000	Lamar Media Corp 3.750% 15-Feb-2028	145 571	0,02
160 000	Lamar Media Corp 4.000% 15-Feb-2030	162 550	0,02
400 000	Lamar Media Corp 4.875% 15-Jan-2029	418 070	0,06
404 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	406 626	0,06
874 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.750% 15-Oct-2027	918 574	0,13
200 000	Level 3 Financing Inc 5.250% 15-Mar-2026	204 713	0,03
770 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	732 693	0,10
570 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.750% 15-Jul-2029	542 423	0,07
950 000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.250% 01-Jul-2028	942 039	0,13
625 000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15-Sep-2027	638 447	0,09
215 000	Liberty Interactive LLC 8.250% 01-Feb-2030	235 727	0,03
84 000	Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	91 678	0,01
1 881 945	Ligado Networks LLC '144A' 15.500% 01-Nov-2023	1 527 518	0,21
560 000	LogMeIn Inc '144A' 5.500% 01-Sep-2027	567 302	0,08
168 000	Lumen Technologies Inc 5.625% 01-Apr-2025	177 896	0,02
205 000	Lumen Technologies Inc 6.750% 01-Dec-2023	221 630	0,03
60 000	Lumen Technologies Inc 6.875% 15-Jan-2028	66 838	0,01
391 000	Lumen Technologies Inc 7.500% 01-Apr-2024	428 614	0,06
325 000	Lumen Technologies Inc 7.600% 15-Sep-2039	349 019	0,05
264 000	Lumen Technologies Inc 7.650% 15-Mar-2042	284 460	0,04
412 000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2027	418 510	0,06
400 000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Jan-2029	387 626	0,05
500 000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	521 070	0,07
500 000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15-Jun-2029	500 775	0,07
340 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 01-Oct-2031	330 727	0,05
150 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.125% 01-Aug-2030	151 715	0,02
150 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.625% 01-Jun-2028	156 344	0,02
300 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2027	312 428	0,04
215 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2029	230 347	0,03
400 000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 5.750% 01-Aug-2028	396 606	0,05
465 000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 8.000% 01-Aug-2029	462 096	0,06
500 000	Midas OpCo Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	512 667	0,07
690 000	Millennium Escrow Corp '144A' 6.625% 01-Aug-2026	692 446	0,10
394 000	Netflix Inc 4.375% 15-Nov-2026	436 601	0,06
450 000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	513 776	0,07
365 000	Netflix Inc 5.875% 15-Feb-2025	410 621	0,06
1 145 000	Netflix Inc 5.875% 15-Nov-2028	1 378 786	0,19
460 000	Netflix Inc 6.375% 15-May-2029	572 272	0,08
190 000	Netflix Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2025	200 422	0,03
345 000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15-Jun-2030	402 951	0,06
346 000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2029	411 467	0,06
542 000	News Corp '144A' 3.875% 15-May-2029	548 358	0,08
475 000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	484 773	0,07
871 000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	911 314	0,13
75 000	Nokia Oyj 4.375% 12-Jun-2027	81 091	0,01
212 000	Nokia Oyj 6.625% 15-May-2039	293 648	0,04
100 000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.750% 01-Jun-2028	109 141	0,02
520 000	NortonLifeLock Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2025	524 550	0,07
75 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2029	75 250	0,01
80 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15-Mar-2030	79 921	0,01
340 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2027	348 344	0,05
100 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.250% 15-Jun-2025	104 102	0,01
360 000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-Oct-2026	374 855	0,05

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Communications (suite)			
400 000	Quebecor Media Inc 5.750% 15-Jan-2023	416 402	0,06
250 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	252 805	0,03
475 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	477 874	0,07
465 000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 5.125% 22-Apr-2026	468 116	0,06
400 000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 22-Apr-2031	423 000	0,06
155 000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	155 047	0,02
775 000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	814 961	0,11
90 000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4.125% 01-Dec-2030	85 411	0,01
170 000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2030	165 139	0,02
118 000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.875% 15-Mar-2026	119 893	0,02
300 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01-Sep-2026	300 482	0,04
726 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	713 095	0,10
770 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	775 636	0,11
785 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	786 393	0,11
528 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	549 426	0,08
503 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	542 828	0,07
1 212 000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	1 535 216	0,21
958 000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	1 438 609	0,20
1 240 000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	1 393 661	0,19
860 000	Sprint Corp 7.625% 15-Feb-2025	990 088	0,14
689 000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	828 085	0,11
1 597 000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	1 761 052	0,24
80 000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.500% 31-Oct-2026	82 000	0,01
206 000	Switch Ltd '144A' 3.750% 15-Sep-2028	207 841	0,03
200 000	Switch Ltd '144A' 4.125% 15-Jun-2029	204 787	0,03
545 000	TEGNA Inc 4.625% 15-Mar-2028	552 011	0,08
592 000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	606 392	0,08
200 000	TEGNA Inc '144A' 4.750% 15-Mar-2026	208 211	0,03
100 000	Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	105 918	0,01
214 000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	230 759	0,03
374 000	Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	429 427	0,06
318 000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-Jun-2038	374 218	0,05
480 000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	505 800	0,07
400 000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.500% 01-Mar-2028	414 000	0,06
345 000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 01-Jun-2027	305 670	0,04
385 000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5.625% 06-Dec-2026	361 954	0,05
300 000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6.500% 15-Oct-2027	233 100	0,03
490 000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15-Dec-2027	530 327	0,07
670 000	T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	672 697	0,09
775 000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Apr-2026	779 886	0,11
649 000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Feb-2029	640 388	0,09
340 000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15-Feb-2031	336 372	0,05
644 000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2031	670 874	0,09
810 000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	853 926	0,12
199 000	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-Apr-2027	207 288	0,03
450 000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.250% 15-Feb-2026	451 811	0,06
350 000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.375% 15-Apr-2029	357 234	0,05
160 000	Townsquare Media Inc '144A' 6.875% 01-Feb-2026	169 966	0,02
880	Trilogy International South Pacific LLC / TISP Finance Inc '144A' 8.875% 15-May-2023	860	0,00
300 000	TripAdvisor Inc '144A' 7.000% 15-Jul-2025	316 804	0,04
200 000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2027	209 156	0,03
725 000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	739 656	0,10
300 000	Uber Technologies Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	322 467	0,04
487 000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	512 399	0,07
700 000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-Sep-2027	762 650	0,10
234 000	United States Cellular Corp 6.700% 15-Dec-2033	283 482	0,04
301 000	Univision Communications Inc '144A' 4.500% 01-May-2029	304 546	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Communications (suite)			
660 000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 01-Jun-2027	711 820	0,10
440 000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	449 511	0,06
289 000	UPC Holding BV '144A' 5.500% 15-Jan-2028	300 239	0,04
121 000	Urban One Inc '144A' 7.375% 01-Feb-2028	124 806	0,02
815 000	VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25-Nov-2027	796 915	0,11
815 000	VEON Holdings BV '144A' 4.000% 09-Apr-2025	831 129	0,11
325 000	VEON Holdings BV 'REGS' 4.950% 16-Jun-2024	341 513	0,05
200 000	VEON Holdings BV 'REGS' 5.950% 13-Feb-2023	208 761	0,03
400 000	VEON Holdings BV 'REGS' 7.250% 26-Apr-2023	421 820	0,06
210 000	ViacomCBS Inc FRN 6.250% 28-Feb-2057	236 802	0,03
340 000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Sep-2025	342 116	0,05
473 000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Apr-2027	487 701	0,07
300 000	Viasat Inc '144A' 6.500% 15-Jul-2028	301 175	0,04
440 000	Videotron Ltd '144A' 3.625% 15-Jun-2029	442 831	0,06
300 000	Videotron Ltd '144A' 5.375% 15-Jun-2024	321 311	0,04
700 000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5.000% 15-Jul-2030	697 592	0,10
450 000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.500% 15-Aug-2030	453 568	0,06
762 000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.500% 15-May-2029	803 319	0,11
275 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5.000% 15-Jul-2028	277 489	0,04
585 000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.250% 31-Jan-2031	574 248	0,08
510 000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.750% 15-Jul-2031	517 298	0,07
390 000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	382 996	0,05
800 000	Vodafone Group Plc FRN 4.125% 04-Jun-2081	793 264	0,11
520 000	Vodafone Group Plc FRN 5.125% 04-Jun-2081	532 535	0,07
994 000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	1 203 632	0,17
555 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	589 399	0,08
495 000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2027	488 142	0,07
464 000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01-Mar-2028	457 750	0,06
126 000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5.125% 28-Feb-2030	126 818	0,02
400 000	Ziggo BV '144A' 4.875% 15-Jan-2030	410 888	0,06
Biens de consommation cycliques - 145 277 820			
(31 décembre 2020 : 158 223 089)		145 277 820	19,99
420 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	416 277	0,06
960 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2028	973 910	0,13
860 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2030	846 739	0,12
215 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2028	219 669	0,03
144 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2025	149 571	0,02
104 000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2024	103 348	0,01
170 000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8.750% 15-Jul-2025	183 217	0,03
330 000	Academy Ltd '144A' 6.000% 15-Nov-2027	352 504	0,05
180 000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4.875% 15-Aug-2026	183 832	0,03
250 000	Adient US LLC '144A' 9.000% 15-Apr-2025	265 905	0,04
200 000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15-Dec-2027	208 284	0,03
600 000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	612 789	0,08
265 000	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust '144A' 10.500% 15-Jul-2026	325 602	0,04
325 000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc '144A' 10.500% 15-Feb-2028	339 534	0,05
400 000	Allison Transmission Inc '144A' 3.750% 30-Jan-2031	390 710	0,05
215 000	Allison Transmission Inc '144A' 4.750% 01-Oct-2027	224 137	0,03
250 000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	272 220	0,04
600 000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.500% 15-Apr-2025	639 624	0,09

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
200 000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.500% 24-Apr-2026	212 708	0,03
275 331	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	266 399	0,04
363 599	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	371 764	0,05
240 766	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	244 805	0,03
287 458	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	285 511	0,04
358 076	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	353 071	0,05
275 220	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	266 753	0,04
192 916	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	184 072	0,03
400 000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.950% 11-Jul-2030	396 000	0,05
245 000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	229 343	0,03
215 000	American Airlines Group Inc '144A' 5.000% 01-Jun-2022	215 716	0,03
675 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	833 689	0,11
1 530 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	1 593 388	0,22
1 150 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.750% 20-Apr-2029	1 230 069	0,17
250 000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4.000% 15-Jan-2028	256 166	0,04
152 000	American Greetings Corp '144A' 8.750% 15-Apr-2025	156 342	0,02
235 000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Apr-2025	239 996	0,03
711 000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2028	736 244	0,10
682 000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 01-May-2025	713 560	0,10
100 000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	96 769	0,01
225 000	Arrow Bidco LLC '144A' 9.500% 15-Mar-2024	230 586	0,03
205 000	Asbury Automotive Group Inc 4.500% 01-Mar-2028	209 394	0,03
140 000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	142 487	0,02
540 000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	551 027	0,08
200 000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2032	207 841	0,03
120 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Apr-2030	118 082	0,02
25 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	26 463	0,00
840 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.500% 30-Nov-2025	924 941	0,13
225 000	At Home Group Inc '144A' 7.125% 15-Jul-2029	221 379	0,03
96 000	Avient Corp 5.250% 15-Mar-2023	100 659	0,01
385 000	Avient Corp '144A' 5.750% 15-May-2025	401 794	0,06
535 000	Banijay Entertainment SASU '144A' 5.375% 01-Mar-2025	546 302	0,08
200 000	Bath & Body Works Inc 5.250% 01-Feb-2028	221 282	0,03
120 000	Bath & Body Works Inc 6.694% 15-Jan-2027	138 120	0,02
295 000	Bath & Body Works Inc 6.750% 01-Jul-2036	364 756	0,05
340 000	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-Nov-2035	422 984	0,06
125 000	Bath & Body Works Inc 6.950% 01-Mar-2033	146 433	0,02
210 000	Bath & Body Works Inc 7.500% 15-Jun-2029	239 438	0,03
129 000	Bath & Body Works Inc 7.600% 15-Jul-2037	156 916	0,02
562 000	Bath & Body Works Inc '144A' 6.625% 01-Oct-2030	637 406	0,09
130 000	Bath & Body Works Inc '144A' 9.375% 01-Jul-2025	158 730	0,02
400 000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 01-May-2027	408 828	0,06
190 000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	187 815	0,03
170 000	Beazer Homes USA Inc 6.750% 15-Mar-2025	175 063	0,02
15 000	Beazer Homes USA Inc 7.250% 15-Oct-2029	16 743	0,00
130 000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC '144A' 5.125% 15-Apr-2029	132 219	0,02
420 000	BlueLinx Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	418 490	0,06
440 000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	449 585	0,06
427 000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	436 285	0,06
353 000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	361 583	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
572 000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15-Jan-2030	612 206	0,08
490 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2032	488 238	0,07
255 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.750% 01-May-2029	257 278	0,04
755 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	774 056	0,11
580 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 01-May-2025	604 148	0,08
568 000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.750% 01-May-2028	607 646	0,08
162 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	166 302	0,02
255 000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01-Apr-2027	262 905	0,04
240 000	IAA Inc '144A' 5.500% 15-Jun-2027	248 940	0,03
155 000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 4.750% 15-Sep-2026	158 434	0,02
505 000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.000% 15-May-2027	521 842	0,07
275 000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	296 128	0,04
150 000	Installed Building Products Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2028	156 221	0,02
125 000	International Game Technology Plc '144A' 4.125% 15-Apr-2026	128 914	0,02
100 000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	106 115	0,01
300 000	International Game Technology Plc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	336 300	0,05
260 000	International Game Technology Plc '144A' 6.500% 15-Feb-2025	282 426	0,04
300 000	IRB Holding Corp '144A' 6.750% 15-Feb-2026	305 942	0,04
202 000	IRB Holding Corp '144A' 7.000% 15-Jun-2025	213 915	0,03
255 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 4.500% 01-Oct-2027	247 625	0,03
165 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	165 409	0,02
190 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.875% 15-Jan-2028	193 595	0,03
300 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.750% 15-Oct-2025	324 750	0,04
249 000	JB Poindexter & Co Inc '144A' 7.125% 15-Apr-2026	260 901	0,04
100 000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7.750% 15-Feb-2026	104 807	0,01
340 000	KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 01-Jun-2025	345 511	0,05
200 000	KB Home 4.000% 15-Jun-2031	207 787	0,03
156 000	KB Home 4.800% 15-Nov-2029	170 498	0,02
335 000	KB Home 6.875% 15-Jun-2027	393 122	0,05
148 000	KB Home 7.500% 15-Sep-2022	154 438	0,02
39 000	KB Home 7.625% 15-May-2023	41 042	0,01
160 000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15-Sep-2028	160 443	0,02
510 000	Kontoor Brands Inc '144A' 4.125% 15-Nov-2029	510 852	0,07
360 000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	356 458	0,05
205 000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4.875% 01-May-2029	211 001	0,03
200 000	Levi Strauss & Co '144A' 3.500% 01-Mar-2031	204 213	0,03
510 000	LGI Homes Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2029	508 840	0,07
200 000	Life Time Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2026	207 235	0,03
500 000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	509 637	0,07
835 000	Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 01-Jun-2029	860 050	0,12
309 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2028	307 455	0,04
350 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2027	360 150	0,05
165 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2024	166 825	0,02
465 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2026	481 240	0,07
645 000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.500% 15-May-2027	706 246	0,10

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
450 000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2026	455 551	0,06
155 000	M/I Homes Inc 4.950% 01-Feb-2028	161 800	0,02
149 000	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-Feb-2023	150 684	0,02
32 000	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-Jun-2024	32 754	0,00
270 000	Macy's Retail Holdings LLC 4.300% 15-Feb-2043	237 319	0,03
290 000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	286 814	0,04
115 000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 15-Jan-2042	109 991	0,02
521 000	Macy's Retail Holdings LLC 6.375% 15-Mar-2037	552 742	0,08
300 000	MajorDrive Holdings IV LLC '144A' 6.375% 01-Jun-2029	290 671	0,04
92 000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2025	96 002	0,01
271 000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2030	276 400	0,04
240 000	Mattamy Group Corp '144A' 5.250% 15-Dec-2027	252 760	0,03
135 000	Mattel Inc 6.200% 01-Oct-2040	175 055	0,02
210 000	Mattel Inc '144A' 3.375% 01-Apr-2026	215 581	0,03
290 000	Mattel Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2029	300 929	0,04
295 000	Mattel Inc '144A' 5.875% 15-Dec-2027	317 520	0,04
930 000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 04-Dec-2029	903 542	0,12
385 000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.750% 21-Jul-2028	387 672	0,05
550 000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4.875% 06-Jun-2025	542 437	0,07
115 000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.250% 26-Apr-2026	113 701	0,02
165 000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.625% 17-Jul-2027	163 050	0,02
17 000	Meritage Homes Corp 5.125% 06-Jun-2027	18 748	0,00
116 000	Meritage Homes Corp 6.000% 01-Jun-2025	129 636	0,02
180 000	Meritage Homes Corp '144A' 3.875% 15-Apr-2029	189 258	0,03
110 000	Meritor Inc '144A' 4.500% 15-Dec-2028	110 442	0,02
100 000	Meritor Inc '144A' 6.250% 01-Jun-2025	104 352	0,01
170 000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.750% 15-Jun-2026	176 986	0,02
120 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.250% 18-Jun-2025	119 227	0,02
465 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15-May-2024	463 958	0,06
345 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15-May-2026	346 216	0,05
155 000	MGM Resorts International 4.625% 01-Sep-2026	161 364	0,02
300 000	MGM Resorts International 4.750% 15-Oct-2028	309 443	0,04
270 000	MGM Resorts International 5.500% 15-Apr-2027	287 842	0,04
640 000	MGM Resorts International 5.750% 15-Jun-2025	689 440	0,09
480 000	MGM Resorts International 6.000% 15-Mar-2023	502 207	0,07
397 000	MGM Resorts International 6.750% 01-May-2025	415 262	0,06
290 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	290 117	0,04
675 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	666 026	0,09
410 000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 01-May-2029	412 673	0,06
640 000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	672 765	0,09
165 000	Motion Bondco DAC '144A' 6.625% 15-Nov-2027	167 668	0,02
280 000	Murphy Oil USA Inc 4.750% 15-Sep-2029	295 102	0,04
245 000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	243 820	0,03
145 000	NCL Corp Ltd '144A' 3.625% 15-Dec-2024	137 003	0,02
590 000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	588 156	0,08
214 000	NCL Corp Ltd '144A' 10.250% 01-Feb-2026	248 992	0,03
98 000	NCL Corp Ltd '144A' 12.250% 15-May-2024	116 229	0,02
160 000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	157 868	0,02
248 000	Newell Brands Inc 4.000% 01-Dec-2024	260 367	0,04
1 116 000	Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	1 218 421	0,17
195 000	Newell Brands Inc 4.875% 01-Jun-2025	212 791	0,03
315 000	Newell Brands Inc 5.875% 01-Apr-2036	388 672	0,05
300 000	Newell Brands Inc 6.000% 01-Apr-2046	385 350	0,05
525 000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 01-Apr-2026	558 044	0,08
440 000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	442 640	0,06
435 000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	428 047	0,06
675 000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	681 952	0,09
1 010 000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	943 401	0,13
305 000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	343 952	0,05

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
183 000	Papa John's International Inc '144A' 3.875% 15-Sep-2029	182 355	0,03
180 000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 01-Feb-2029	172 153	0,02
135 000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	132 448	0,02
285 000	Party City Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	294 559	0,04
375 000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.500% 15-Nov-2027	405 546	0,06
304 000	Penske Automotive Group Inc 3.750% 15-Jun-2029	301 776	0,04
695 000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	714 505	0,10
570 000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2029	620 169	0,09
218 000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2025	228 031	0,03
214 000	PM General Purchaser LLC '144A' 9.500% 01-Oct-2028	217 121	0,03
115 000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	114 263	0,02
350 000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2031	351 750	0,05
415 000	QVC Inc 4.375% 15-Mar-2023	427 938	0,06
550 000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	546 807	0,08
375 000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	396 021	0,05
365 000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	375 454	0,05
375 000	QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	400 684	0,06
545 000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	540 316	0,07
125 000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	124 707	0,02
520 000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	525 850	0,07
300 000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	299 954	0,04
140 000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	137 550	0,02
700 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	696 331	0,10
600 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 18-Apr-2029	605 316	0,08
300 000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	274 437	0,04
98 000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	100 846	0,01
200 000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	204 233	0,03
320 000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.250% 15-Nov-2022	324 814	0,04
635 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	615 753	0,08
375 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	381 720	0,05
875 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	886 620	0,12
419 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15-Jun-2023	443 618	0,06
375 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	410 162	0,06
488 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	547 177	0,08
110 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01-Dec-2025	112 544	0,02
150 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc '144A' 8.750% 30-Apr-2025	159 900	0,02
472 000	Scientific Games International Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2025	486 549	0,07
325 000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	346 665	0,05
95 000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	106 082	0,01
815 000	Scientific Games International Inc '144A' 8.250% 15-Mar-2026	858 827	0,12
575 000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	614 502	0,08
198 000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	206 699	0,03
184 000	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.250% 15-Dec-2026	189 680	0,03
300 000	Scotts Miracle-Gro Co/The '144A' 4.000% 01-Apr-2031	296 693	0,04
200 000	Scotts Miracle-Gro Co/The '144A' 4.375% 01-Feb-2032	199 803	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation cycliques (suite)			
190 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	193 754	0,03
200 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	212 200	0,03
265 000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	271 368	0,04
125 000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 01-Apr-2029	127 566	0,02
540 000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	546 016	0,08
40 000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5.500% 15-Apr-2027	41 440	0,01
190 000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	203 122	0,03
255 000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	267 517	0,04
200 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	220 611	0,03
250 000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 01-Jul-2028	251 320	0,03
330 000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	332 166	0,05
215 000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	217 455	0,03
933 000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	959 870	0,13
375 000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	353 828	0,05
255 000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	256 943	0,04
415 000	Studio City Finance Ltd '144A' 5.000% 15-Jan-2029	372 074	0,05
120 000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.000% 15-Jul-2025	116 825	0,02
28 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	29 005	0,00
400 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	405 178	0,06
255 000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp '144A' 5.875% 15-May-2025	253 990	0,04
275 000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	283 063	0,04
290 000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	279 157	0,04
40 000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	42 640	0,01
257 000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2023	269 475	0,04
175 000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	192 748	0,03
200 000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	223 776	0,03
200 000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	224 200	0,03
475 000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2027	501 427	0,07
226 000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	230 279	0,03
150 000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15-Jan-2029	162 211	0,02
225 000	Thor Industries Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2029	223 031	0,03
525 000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	537 374	0,07
370 000	TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	400 125	0,06
30 000	Toll Brothers Finance Corp 3.800% 01-Nov-2029	32 293	0,00
130 000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15-Mar-2027	145 568	0,02
343 000	Travel + Leisure Co 3.900% 01-Mar-2023	348 672	0,05
305 000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	324 367	0,04
110 000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	119 957	0,02
127 000	Travel + Leisure Co 6.600% 01-Oct-2025	141 415	0,02
165 000	Travel + Leisure Co '144A' 4.625% 01-Mar-2030	166 319	0,02
330 000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31-Jul-2026	366 313	0,05
87 000	Tri Pointe Homes Inc 5.250% 01-Jun-2027	93 503	0,01
189 000	Tri Pointe Homes Inc 5.700% 15-Jun-2028	208 161	0,03
41 741	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 02-Jul-2022	42 680	0,01
123 000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	126 998	0,02
215 000	United Airlines Holdings Inc 4.250% 01-Oct-2022	218 492	0,03
625 000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	652 531	0,09
490 000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	506 332	0,07
100 000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5.125% 01-Dec-2027	104 488	0,01
274 800	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	274 013	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation non cycliques (suite)			
200 000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2031	205 209	0,03
540 000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	562 375	0,08
220 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.500% 15-Jan-2028	223 062	0,03
390 000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	401 593	0,06
200 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	202 074	0,03
455 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	482 095	0,07
145 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2029	154 835	0,02
600 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	594 501	0,08
300 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.625% 15-Feb-2025	310 840	0,04
165 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 01-Apr-2028	160 283	0,02
700 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	714 196	0,10
465 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	489 338	0,07
90 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2027	97 325	0,01
450 000	Cimpress Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	467 906	0,06
138 000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Dec-2022	140 566	0,02
254 000	CoreCivic Inc 4.625% 01-May-2023	258 846	0,04
483 000	CoreCivic Inc 4.750% 15-Oct-2027	437 757	0,06
545 000	CoreCivic Inc 8.250% 15-Apr-2026	570 302	0,08
450 000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	448 972	0,06
765 000	Coty Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2026	789 044	0,11
549 000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	566 859	0,08
75 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	76 333	0,01
265 000	CPI CG Inc '144A' 8.625% 15-Mar-2026	280 578	0,04
114 000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	117 819	0,02
935 000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	910 980	0,13
1 620 000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	1 661 407	0,23
215 000	Del Monte Foods Inc '144A' 11.875% 15-May-2025	239 821	0,03
80 000	Deluxe Corp '144A' 8.000% 01-Jun-2029	83 714	0,01
200 000	Edgewell Personal Care Co '144A' 4.125% 01-Apr-2029	201 795	0,03
215 000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	228 427	0,03
394 000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	457 584	0,06
365 000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	376 021	0,05
491 000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	500 336	0,07
330 000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	340 387	0,05
995 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6.000% 30-Jun-2028	742 797	0,10
390 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.500% 31-Jul-2027	397 394	0,05
310 000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	304 412	0,04
620 000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	357 191	0,05
162 000	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc '144A' 5.625% 15-Aug-2026	166 214	0,02
630 000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	627 568	0,09
300 000	Garda World Security Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	286 922	0,04
240 000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	259 104	0,04
120 000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	121 521	0,02
270 000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	276 435	0,04
250 000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	253 153	0,03
535 000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	556 266	0,08
200 000	Grifols Escrow Issuer SA '144A' 4.750% 15-Oct-2028	204 374	0,03
222 000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	229 431	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation non cycliques (suite)			
1 330 000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	1 408 304	0,19
1 425 000	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	1 567 927	0,22
450 000	HCA Inc 5.375% 01-Sep-2026	506 273	0,07
495 000	HCA Inc 5.625% 01-Sep-2028	579 234	0,08
660 000	HCA Inc 5.875% 01-May-2023	699 610	0,10
840 000	HCA Inc 5.875% 15-Feb-2026	949 227	0,13
385 000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	459 367	0,06
45 000	HCA Inc 7.050% 01-Dec-2027	55 464	0,01
100 000	HCA Inc 7.500% 06-Nov-2033	144 208	0,02
420 000	HCA Inc 7.690% 15-Jun-2025	496 687	0,07
400 000	HCA Inc 8.360% 15-Apr-2024	458 334	0,06
65 000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	64 431	0,01
405 000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	430 740	0,06
650 000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	676 783	0,09
310 000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	312 351	0,04
250 000	H-Food Holdings LLC / Hearstside Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	250 260	0,03
215 000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4.375% 15-Sep-2027	224 809	0,03
290 000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	284 969	0,04
340 000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	340 525	0,05
495 000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	521 285	0,07
500 000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	525 875	0,07
310 000	IHS Markit Ltd 4.750% 01-Aug-2028	360 420	0,05
200 000	Ingles Markets Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2031	201 787	0,03
450 000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-May-2027	466 358	0,06
815 000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15-Jan-2029	845 294	0,12
51 000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8.625% 15-Oct-2026	54 812	0,01
175 000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15-Dec-2027	180 501	0,02
1 073 000	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	1 123 919	0,15
300 000	Kraft Heinz Foods Co 3.750% 01-Apr-2030	324 435	0,04
550 000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	595 094	0,08
890 000	Kraft Heinz Foods Co 4.250% 01-Mar-2031	1 014 095	0,14
1 459 000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	1 714 624	0,24
100 000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 01-Oct-2039	117 601	0,02
633 000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	797 872	0,11
300 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 15-Jul-2035	367 788	0,05
800 000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	996 970	0,14
894 000	Kraft Heinz Foods Co 5.200% 15-Jul-2045	1 140 845	0,16
380 000	Kraft Heinz Foods Co 5.500% 01-Jun-2050	517 297	0,07
90 000	Kraft Heinz Foods Co 6.375% 15-Jul-2028	111 875	0,02
250 000	Kraft Heinz Foods Co 6.500% 09-Feb-2040	356 141	0,05
495 000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-Jan-2039	728 647	0,10
300 000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7.125% 01-Aug-2039	457 250	0,06
200 000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5.000% 31-Dec-2026	197 783	0,03
295 000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7.000% 31-Dec-2027	278 536	0,04
500 000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31-Jan-2030	513 960	0,07
100 000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Jan-2032	103 294	0,01
250 000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15-May-2028	270 981	0,04
160 000	Lannett Co Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2026	123 953	0,02
140 000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15-Feb-2027	141 200	0,02
250 000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2025	260 879	0,04
70 000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	70 443	0,01
245 000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2029	244 128	0,03
90 000	Magellan Health Inc 4.900% 22-Sep-2024	97 519	0,01
432 000	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	452 503	0,06
180 000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.500% 15-May-2029	177 047	0,02
182 000	ModivCare Escrow Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	186 146	0,03
300 000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2030	311 681	0,04
300 000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-May-2032	302 363	0,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation non cycliques (suite)			
389 000	Molina Healthcare Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2028	401 333	0,05
2 270 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	2 266 527	0,31
850 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.250% 01-Oct-2029	863 362	0,12
600 000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	609 159	0,08
540 000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	514 358	0,07
45 000	Nathan's Famous Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	46 089	0,01
345 000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	356 825	0,05
85 000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5.000% 01-Feb-2025	86 445	0,01
280 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	275 871	0,04
300 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.750% 15-Jul-2031	296 705	0,04
435 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	449 875	0,06
270 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	285 471	0,04
345 000	North Queensland Export Terminal Pty Ltd '144A' 4.450% 15-Dec-2022	331 946	0,05
1 130 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	1 150 317	0,16
985 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	1 030 778	0,14
120 000	Oriflame Investment Holding Plc '144A' 5.125% 04-May-2026	111 236	0,02
243 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.250% 01-Feb-2028	261 582	0,04
268 000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.750% 15-Nov-2025	268 614	0,04
335 000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2027	342 849	0,05
540 000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2029	501 638	0,07
500 000	Performance Food Group Inc '144A' 4.250% 01-Aug-2029	496 840	0,07
400 000	Performance Food Group Inc '144A' 5.500% 15-Oct-2027	417 906	0,06
100 000	Performance Food Group Inc '144A' 6.875% 01-May-2025	104 741	0,01
150 000	Perrigo Co Plc 4.000% 15-Nov-2023	154 536	0,02
1 110 000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	1 164 063	0,16
900 000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Jun-2030	913 556	0,13
1 050 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	1 124 414	0,15
1 000 000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	998 261	0,14
170 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 3.500% 01-Mar-2032	171 982	0,02
840 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4.250% 15-Apr-2031	883 298	0,12
449 000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	474 589	0,07
840 000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	835 061	0,11
975 000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	994 802	0,14
700 000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	736 337	0,10
371 000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2028	393 650	0,05
440 000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	454 830	0,06
300 000	PRA Health Sciences Inc '144A' 2.875% 15-Jul-2026	300 692	0,04
560 000	Prestige Brands Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2031	544 048	0,07
200 000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	208 536	0,03
300 000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	318 353	0,04
425 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	410 450	0,06
460 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	489 983	0,07
937 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	1 007 116	0,14
500 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	522 138	0,07
300 000	PROG Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	309 114	0,04
330 000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	347 007	0,05
170 000	Rent-A-Center Inc/TX '144A' 6.375% 15-Feb-2029	177 466	0,02
300 000	Ritchie Bros Auctioneers Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2025	303 360	0,04
330 000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	333 323	0,05

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Biens de consommation non cycliques (suite)			
75 000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	82 500	0,01
445 000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	465 630	0,06
340 000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	384 591	0,05
255 000	Safeway Inc 7.250% 01-Feb-2031	301 064	0,04
666 000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	706 050	0,10
225 000	Service Corp International/US 3.375% 15-Aug-2030	221 426	0,03
205 000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	207 857	0,03
315 000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	329 233	0,05
200 000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	214 783	0,03
102 000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	122 788	0,02
170 000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	176 333	0,02
305 000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	294 261	0,04
150 000	Signal Parent Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	133 362	0,02
480 000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	473 602	0,06
450 000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	479 711	0,07
100 000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	102 142	0,01
116 000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	121 826	0,02
130 000	StoneMor Inc '144A' 8.500% 15-May-2029	134 483	0,02
410 000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	436 035	0,06
65 000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	64 281	0,01
256 000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	241 226	0,03
355 000	Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	369 709	0,05
250 000	Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	257 906	0,04
400 000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-Jul-2024	405 502	0,06
833 000	Tenet Healthcare Corp 6.750% 15-Jun-2023	891 277	0,12
105 000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	120 116	0,02
625 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	635 794	0,09
297 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	301 296	0,04
150 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 01-Sep-2024	153 536	0,02
165 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	169 776	0,02
1 200 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	1 234 398	0,17
388 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	404 603	0,06
1 345 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	1 423 353	0,20
145 000	TreeHouse Foods Inc 4.000% 01-Sep-2028	139 420	0,02
140 000	TriNet Group Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	139 676	0,02
284 000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6.250% 01-Apr-2029	272 785	0,04
465 000	Turning Point Brands Inc '144A' 5.625% 15-Feb-2026	466 641	0,06
266 000	United Rentals North America Inc 3.750% 15-Jan-2032	268 244	0,04
615 000	United Rentals North America Inc 3.875% 15-Feb-2031	625 283	0,09
355 000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	365 272	0,05
680 000	United Rentals North America Inc 4.875% 15-Jan-2028	715 768	0,10
270 000	United Rentals North America Inc 5.250% 15-Jan-2030	292 657	0,04
389 000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	405 023	0,06
210 000	US Acute Care Solutions LLC '144A' 6.375% 01-Mar-2026	220 193	0,03
725 000	US Foods Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2029	737 963	0,10
105 000	Varex Imaging Corp '144A' 7.875% 15-Oct-2027	116 796	0,02
670 000	Vector Group Ltd '144A' 5.750% 01-Feb-2029	652 965	0,09
160 000	Vector Group Ltd '144A' 10.500% 01-Nov-2026	165 966	0,02
230 000	Vizient Inc '144A' 6.250% 15-May-2027	240 293	0,03
235 000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	247 266	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Divers - 202 206			
(31 décembre 2020 : 1 314 490)		202 206	0,03
195 000	Stena International SA '144A' 5.750% 01-Mar-2024	202 206	0,03
Énergie - 89 893 903			
(31 décembre 2020 : 91 349 765)		89 893 903	12,37
300 000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	322 608	0,04
235 000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	238 766	0,03
240 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.375% 15-Jun-2029	251 204	0,03
350 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	363 037	0,05
350 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	367 531	0,05
335 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	369 520	0,05
57 000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 01-Feb-2029	63 360	0,01
220 000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	250 765	0,03
410 000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	445 520	0,06
255 000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	278 169	0,04
540 000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	611 053	0,08
120 000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	138 777	0,02
135 000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	154 439	0,02
115 000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	140 920	0,02
234 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	244 329	0,03
211 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	221 761	0,03
325 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	329 864	0,05
335 000	Atlantica Sustainable Infrastructure Pte '144A' 4.125% 15-Jun-2028	337 993	0,05
102 000	Baytex Energy Corp '144A' 5.625% 01-Jun-2024	102 129	0,01
705 000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	739 193	0,10
100 000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	99 104	0,01
145 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	149 785	0,02
120 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	127 325	0,02
520 000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	541 653	0,07
262 000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	267 309	0,04
345 000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	356 582	0,05
230 000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	235 993	0,03
275 000	Buckeye Partners LP 4.350% 15-Oct-2024	286 978	0,04
135 000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	131 828	0,02
196 000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	192 600	0,03
50 000	Buckeye Partners LP 6.750% 15-Aug-2033	58 132	0,01
495 000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	511 709	0,07
555 000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	560 003	0,08
295 000	Buckeye Partners LP FRN 6.375% 22-Jan-2078	261 317	0,04
300 000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	312 031	0,04
410 000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	404 276	0,06
530 000	Callon Petroleum Co 6.375% 01-Jul-2026	504 051	0,07
70 000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	68 953	0,01
500 000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	505 710	0,07
141 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 7.750% 15-Apr-2023	140 618	0,02
125 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 9.250% 15-Jul-2024	135 804	0,02
300 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	323 937	0,04
450 000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	459 450	0,06
750 000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	794 344	0,11
1 070 000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	1 136 051	0,16
480 000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.250% 31-Jan-2032	485 760	0,07
564 063	Chesapeake Energy Corp 0.000% 15-Apr-2022	11 281	0,00
150 000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	158 053	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Énergie (suite)			
335 000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	338 735	0,05
140 000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	145 797	0,02
340 000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	360 988	0,05
300 000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	309 426	0,04
355 000	Comstock Resources Inc '144A' 5.875% 15-Jan-2030	364 463	0,05
310 000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	336 344	0,05
436 000	Comstock Resources Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	451 576	0,06
235 000	CONSOL Energy Inc '144A' 11.000% 15-Nov-2025	243 621	0,03
252 000	Coronado Finance Pty Ltd '144A' 10.750% 15-May-2026	271 898	0,04
700 000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	731 724	0,10
354 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	362 319	0,05
270 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	275 333	0,04
457 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	475 349	0,07
110 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.000% 01-May-2029	114 292	0,02
870 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	890 593	0,12
187 000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2025	190 740	0,03
240 000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	234 258	0,03
160 000	CVR Energy Inc '144A' 5.750% 15-Feb-2028	155 906	0,02
95 000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15-Mar-2023	97 526	0,01
185 000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	209 312	0,03
235 000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	257 010	0,04
170 000	DCP Midstream Operating LP 5.600% 01-Apr-2044	211 721	0,03
175 000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	197 925	0,03
74 000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.450% 03-Nov-2036	96 944	0,01
200 000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	267 805	0,04
170 000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	165 609	0,02
137 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	140 713	0,02
200 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	208 284	0,03
650 000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	666 520	0,09
200 000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	208 308	0,03
450 000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	468 077	0,06
498 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	528 321	0,07
190 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	201 251	0,03
100 000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	103 004	0,01
145 000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	148 506	0,02
145 000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	151 012	0,02
390 000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	405 036	0,06
285 000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	298 126	0,04
175 000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	184 378	0,03
140 000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	135 303	0,02
200 000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	202 060	0,03
245 000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	247 445	0,03
148 000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	153 891	0,02
345 000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	353 989	0,05
193 000	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	200 924	0,03
485 000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	530 549	0,07

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Énergie (suite)			
365 000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	443 988	0,06
530 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	551 982	0,08
300 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	317 726	0,04
220 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	239 496	0,03
410 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	459 717	0,06
66 000	EQT Corp 3.000% 01-Oct-2022	66 751	0,01
306 000	EQT Corp 3.900% 01-Oct-2027	328 950	0,05
315 000	EQT Corp 6.625% 01-Feb-2025	355 561	0,05
555 000	EQT Corp 7.500% 01-Feb-2030	714 044	0,10
150 000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01-May-2025	139 656	0,02
160 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15-Jun-2024	158 687	0,02
133 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	129 813	0,02
204 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	201 662	0,03
307 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	309 737	0,04
475 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	490 048	0,07
295 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	309 330	0,04
205 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	212 892	0,03
230 000	Gulfport Energy Corp 8.000% 17-May-2026	251 227	0,03
300 000	Harbour Energy Plc '144A' 5.500% 15-Oct-2026	298 059	0,04
330 000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	353 569	0,05
300 000	Hess Midstream Operations LP '144A' 4.250% 15-Feb-2030	298 261	0,04
300 000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	312 813	0,04
440 000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	453 695	0,06
375 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	387 047	0,05
300 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	310 125	0,04
255 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	268 427	0,04
240 000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	239 612	0,03
460 000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	471 928	0,07
200 000	Independence Energy Finance LLC '144A' 7.250% 01-May-2026	208 017	0,03
155 000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.000% 15-Jul-2026	159 036	0,02
505 000	ITT Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Aug-2029	500 778	0,07
250 000	KCA Deutag UK Finance Plc '144A' 9.875% 01-Dec-2025	270 408	0,04
200 000	Laredo Petroleum Inc 9.500% 15-Jan-2025	204 208	0,03
150 000	Laredo Petroleum Inc '144A' 7.750% 31-Jul-2029	146 461	0,02
75 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2026	76 971	0,01
150 000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp '144A' 11.500% 28-Feb-2025	157 993	0,02
615 000	Mataador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	634 283	0,09
300 000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	314 931	0,04
214 000	MEG Energy Corp '144A' 6.500% 15-Jan-2025	218 049	0,03
760 000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2027	810 487	0,11
300 000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	280 812	0,04
250 000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2027	250 562	0,03
350 000	Murphy Oil Corp 5.750% 15-Aug-2025	359 975	0,05
195 000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	201 405	0,03
110 000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	117 080	0,02
432 000	Murphy Oil Corp 6.375% 01-Dec-2042	432 607	0,06
188 000	Murphy Oil Corp 6.875% 15-Aug-2024	192 189	0,03
90 000	Murphy Oil Corp 7.050% 01-May-2029	99 126	0,01

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Énergie (suite)			
190 000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	174 941	0,02
100 000	Nabors Industries Inc '144A' 9.000% 01-Feb-2025	103 512	0,01
315 000	Nabors Industries Ltd '144A' 7.250% 15-Jan-2026	291 703	0,04
400 000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	409 256	0,06
1 095 000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	1 088 014	0,15
716 000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	724 112	0,10
1 340 000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	1 383 691	0,19
180 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01-Mar-2025	154 087	0,02
229 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	225 803	0,03
110 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 15-Apr-2026	94 439	0,01
580 000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	612 724	0,08
290 000	Northriver Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	302 150	0,04
160 000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	169 360	0,02
215 000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	231 582	0,03
90 000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	97 744	0,01
275 000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	305 671	0,04
200 000	Oasis Midstream Partners LP / OMP Finance Corp '144A' 8.000% 01-Apr-2029	218 284	0,03
750 000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	766 409	0,11
318 000	Occidental Petroleum Corp 3.400% 15-Apr-2026	326 285	0,04
315 000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Jun-2025	322 973	0,04
280 000	Occidental Petroleum Corp 4.100% 15-Feb-2047	274 824	0,04
381 000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	381 617	0,05
295 000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	294 642	0,04
323 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	331 685	0,05
126 000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Aug-2049	126 752	0,02
280 000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	288 824	0,04
300 000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	311 704	0,04
300 000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	332 925	0,05
439 000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	489 213	0,07
260 000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-Sep-2025	286 976	0,04
450 000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	549 126	0,08
165 000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	203 191	0,03
200 000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	237 744	0,03
535 000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	683 192	0,09
375 000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	487 151	0,07
550 000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-Sep-2030	681 549	0,09
390 000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	432 957	0,06
225 000	Occidental Petroleum Corp 7.150% 15-May-2028	264 229	0,04
315 000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	414 868	0,06
205 000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	273 958	0,04
100 000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	132 140	0,02
445 000	Occidental Petroleum Corp 8.000% 15-Jul-2025	519 982	0,07
170 000	Occidental Petroleum Corp 8.500% 15-Jul-2027	212 245	0,03
250 000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	337 930	0,05
545 000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	548 352	0,08
85 000	Oceaneering International Inc 6.000% 01-Feb-2028	83 633	0,01
85 000	Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	109 664	0,02
233 000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7.750% 15-Dec-2025	236 403	0,03
481 000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	482 169	0,07
250 000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15-Jul-2027	264 040	0,04
185 000	Patterson-UTI Energy Inc 5.150% 15-Nov-2029	187 979	0,03
361 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6.000% 15-Feb-2028	232 468	0,03
760 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.250% 15-May-2025	723 790	0,10
252 000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15-May-2023	245 332	0,03
415 000	PDC Energy Inc 5.750% 15-May-2026	429 012	0,06
83 000	PDC Energy Inc 6.125% 15-Sep-2024	84 127	0,01
28 000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	28 560	0,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Énergie (suite)			
450 000	Puma International Financing SA '144A' 5.000% 24-Jan-2026	450 871	0,06
300 000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	301 305	0,04
179 000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	185 048	0,03
266 000	Range Resources Corp 5.000% 15-Mar-2023	272 267	0,04
200 000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	223 349	0,03
255 000	Range Resources Corp 9.250% 01-Feb-2026	275 161	0,04
130 000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	135 330	0,02
200 000	Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2028	205 781	0,03
390 000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	402 349	0,06
295 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	304 161	0,04
515 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	537 668	0,07
595 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	635 293	0,09
145 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	164 093	0,02
95 000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	107 502	0,01
267 152	Ruby Pipeline LLC '144A' 8.000% 01-Apr-2022	249 653	0,03
238 000	SM Energy Co 5.625% 01-Jun-2025	240 349	0,03
537 000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	552 326	0,08
129 000	SM Energy Co '144A' 10.000% 15-Jan-2025	142 031	0,02
310 000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	319 362	0,04
890 000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	938 643	0,13
214 000	Southwestern Energy Co 4.950% 23-Jan-2025	235 439	0,03
250 000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	264 729	0,04
245 000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	262 944	0,04
100 000	Southwestern Energy Co 8.375% 15-Sep-2028	111 763	0,02
300 000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	295 188	0,04
200 000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.750% 15-Apr-2025	181 208	0,03
300 000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	298 951	0,04
200 000	Sunnova Energy Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2026	204 208	0,03
385 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	391 630	0,05
145 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	153 538	0,02
311 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	324 653	0,04
400 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.500% 30-Apr-2030	410 572	0,06
320 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5.500% 15-Jan-2028	317 653	0,04
200 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	208 200	0,03
465 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 31-Dec-2030	466 674	0,06
810 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	805 950	0,11
175 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	189 615	0,03
190 000	Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	199 223	0,03
225 000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	234 234	0,03
175 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01-Feb-2031	190 344	0,03
200 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.000% 15-Jan-2028	211 063	0,03
189 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01-Feb-2027	195 008	0,03
579 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.500% 01-Mar-2030	633 530	0,09
800 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15-Apr-2026	835 784	0,12
270 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.500% 15-Jul-2027	289 732	0,04
595 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	666 495	0,09
400 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	418 692	0,06
200 000	TechnipFMC Plc '144A' 6.500% 01-Feb-2026	214 204	0,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Énergie (suite)			
110 000	Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	111 869	0,02
395 000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.250% 31-Jan-2023	404 304	0,06
155 000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	162 731	0,02
160 000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	169 700	0,02
239 000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15-Feb-2026	236 946	0,03
368 499	Transocean Guardian Ltd '144A' 5.875% 15-Jan-2024	349 537	0,05
340 000	Transocean Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	262 154	0,04
287 500	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.750% 15-Oct-2024	291 085	0,04
224 450	Transocean Pontus Ltd '144A' 6.125% 01-Aug-2025	219 633	0,03
280 000	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6.875% 01-Feb-2027	270 841	0,04
179 000	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.250% 01-Dec-2024	176 848	0,02
274 942	Transocean Sentry Ltd '144A' 5.375% 15-May-2023	265 304	0,04
280 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	291 507	0,04
320 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	338 336	0,05
190 000	Vantage Drilling International '144A' 9.250% 15-Nov-2023	179 540	0,02
305 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2029	316 945	0,04
800 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 01-Nov-2033	841 392	0,12
375 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15-Aug-2031	398 149	0,05
390 000	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	423 834	0,06
300 000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 01-Nov-2027	310 236	0,04
260 000	W&T Offshore Inc '144A' 9.750% 01-Nov-2023	248 570	0,03
830 000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30-Apr-2030	863 038	0,12
85 000	Weatherford International Ltd '144A' 11.000% 01-Dec-2024	87 638	0,01
160 000	Western Midstream Operating LP 3.950% 01-Jun-2025	167 840	0,02
370 000	Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	387 116	0,05
115 000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	125 412	0,02
217 000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	236 410	0,03
789 000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	870 271	0,12
298 000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	359 524	0,05
174 000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	208 177	0,03
150 000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	179 615	0,02
746 000	Western Midstream Operating LP 6.500% 01-Feb-2050	883 275	0,12
Services financiers - 74 165 247			
(31 décembre 2020 : 74 106 455)		74 165 247	10,21
670 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	652 590	0,09
300 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	296 672	0,04
590 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	590 658	0,08
170 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	187 389	0,03
147 000	Advisor Group Holdings Inc '144A' 10.750% 01-Aug-2027	163 385	0,02
211 000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	219 211	0,03
335 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	335 348	0,05
520 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	540 041	0,07

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services financiers (suite)			
335 000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	378 339	0,05
505 000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	509 482	0,07
400 000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	404 686	0,06
450 000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	436 032	0,06
380 000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	434 625	0,06
300 000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	292 253	0,04
280 000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	282 391	0,04
265 000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	277 122	0,04
390 000	BroadStreet Partners Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2029	383 723	0,05
801 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Selco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	786 802	0,11
408 000	CIT Group Inc 4.750% 16-Feb-2024	431 964	0,06
277 000	CIT Group Inc 5.250% 07-Mar-2025	305 471	0,04
155 000	CIT Group Inc 6.125% 09-Mar-2028	187 376	0,03
400 000	CIT Group Inc FRN 3.929% 19-Jun-2024	413 391	0,06
168 000	CNG Holdings Inc '144A' 12.500% 15-Jun-2024	159 247	0,02
200 000	Cobra AcquisitionCo LLC '144A' 6.375% 01-Nov-2029	197 781	0,03
925 000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	865 643	0,12
410 000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	452 001	0,06
442 000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	463 795	0,06
145 000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	151 067	0,02
392 000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	402 208	0,06
180 000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30-Jun-2028	183 858	0,03
630 000	CURO Finance LLC '144A' 7.500% 01-Aug-2028	633 938	0,09
400 000	Curo Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	402 848	0,06
200 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	214 285	0,03
535 000	Deutsche Bank AG 4.500% 01-Apr-2025	570 073	0,08
510 000	Deutsche Bank AG FRN 4.296% 24-May-2028	524 167	0,07
355 000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	363 732	0,05
360 000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 4.875% 01-Dec-2032	389 547	0,05
70 000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01-Mar-2031	67 331	0,01
70 000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	68 702	0,01
315 000	Diversified Healthcare Trust 9.750% 15-Jun-2025	341 213	0,05
290 000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	410 927	0,06
267 000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	291 966	0,04
70 000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	71 674	0,01
150 000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	154 845	0,02
326 000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	340 390	0,05
300 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	293 562	0,04
300 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	306 690	0,04
535 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	542 244	0,07
254 000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	260 297	0,04
175 000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	182 677	0,03
283 000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	294 623	0,04
310 000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	322 364	0,04
100 000	GEO Group Inc/The 5.125% 01-Apr-2023	95 357	0,01
253 000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	223 978	0,03
235 000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	189 842	0,03
943 681	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	911 704	0,13
400 000	Global Atlantic Fin Co '144A' FRN 4.700% 15-Oct-2051	406 137	0,06
300 000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.750% 15-Dec-2027	293 431	0,04

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services financiers (suite)			
72 000	goeasy Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	73 336	0,01
215 000	goeasy Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	221 135	0,03
300 000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	305 644	0,04
265 000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	275 203	0,04
450 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	455 103	0,06
65 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	67 665	0,01
100 000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	102 861	0,01
300 000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	278 575	0,04
190 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	192 809	0,03
670 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	677 692	0,09
365 000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	389 258	0,05
800 000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	823 020	0,11
400 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	390 606	0,05
415 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	431 108	0,06
1 117 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	1 149 175	0,16
600 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	625 683	0,09
400 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	407 432	0,06
675 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	723 864	0,10
809 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.710% 15-Jan-2026	895 982	0,12
300 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.198% 01-Jun-2032	303 235	0,04
300 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.950% 01-Jun-2042	309 496	0,04
590 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	597 375	0,08
764 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2027	793 406	0,11
535 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2029	554 581	0,08
350 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	360 152	0,05
540 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Mar-2028	562 529	0,08
750 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	791 712	0,11
235 000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2032	251 836	0,04
200 000	iStar Inc 4.250% 01-Aug-2025	204 790	0,03
409 000	iStar Inc 4.750% 01-Oct-2024	424 845	0,06
165 000	iStar Inc 5.500% 15-Feb-2026	170 960	0,02
370 000	Jane Street Group / JSG Finance Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2029	374 307	0,05
470 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2028	482 511	0,07
300 000	Jefferson Capital Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Aug-2026	304 059	0,04
125 000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Mar-2029	128 002	0,02
300 000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Feb-2030	304 566	0,04
620 000	Kennedy-Wilson Inc 5.000% 01-Mar-2031	639 533	0,09
266 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2027	268 040	0,04
300 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	308 012	0,04
15 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	15 185	0,00
215 000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	202 943	0,03
230 000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.500% 01-Nov-2025	227 169	0,03
205 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.300% 01-Feb-2061	193 011	0,03
40 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	55 529	0,01
300 000	Liberty Mutual Group Inc '144A' FRN 4.125% 15-Dec-2051	299 693	0,04
150 000	LPL Holdings Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2029	153 812	0,02
305 000	LPL Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2027	316 113	0,04
500 000	MGIC Investment Corp 5.250% 15-Aug-2028	525 708	0,07
143 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 01-Sep-2026	154 017	0,02
147 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 15-Jan-2028	159 161	0,02

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Services financiers (suite)				Services financiers (suite)			
425 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01-May-2024	454 744	0,06	145 000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 4.875% 01-Jun-2023	148 960	0,02
340 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.750% 01-Feb-2027	384 601	0,05	175 000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	179 642	0,03
465 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2029	488 917	0,07	254 000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 7.625% 15-Jun-2025	269 494	0,04
330 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2025	352 501	0,05	260 000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 01-Apr-2027	281 087	0,04
775 000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6.500% 01-May-2028	809 263	0,11	250 000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	255 250	0,04
575 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.500% 15-Mar-2031	582 354	0,08	120 000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2029	120 182	0,02
364 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	384 650	0,05	250 000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 3.750% 01-Jul-2026	251 639	0,04
537 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.000% 15-Oct-2027	562 497	0,08	245 000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	242 745	0,03
245 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2030	242 290	0,03	520 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 2.875% 15-Oct-2026	516 797	0,07
449 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	458 658	0,06	375 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	376 944	0,05
200 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.750% 15-Nov-2031	199 281	0,03	555 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	564 180	0,08
205 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	213 773	0,03	390 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2033	395 464	0,05
55 000	Navient Corp 4.875% 15-Mar-2028	54 945	0,01	730 000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	752 867	0,10
135 000	Navient Corp 5.000% 15-Mar-2027	137 732	0,02	735 000	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	706 732	0,10
200 000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	208 540	0,03	270 000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	247 547	0,03
200 000	Navient Corp 5.500% 15-Mar-2029	199 819	0,03	425 000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	416 961	0,06
65 000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	69 371	0,01	660 000	Service Properties Trust 4.500% 15-Jun-2023	660 568	0,09
70 000	Navient Corp 6.750% 25-Jun-2025	77 070	0,01	245 000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	239 141	0,03
530 000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	586 408	0,08	240 000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	237 260	0,03
84 000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	90 594	0,01	148 000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	144 091	0,02
250 000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	238 476	0,03	184 000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	178 678	0,02
262 000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	279 621	0,04	170 000	Service Properties Trust 5.500% 15-Dec-2027	174 713	0,02
208 000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	209 138	0,03	220 000	Service Properties Trust 7.500% 15-Sep-2025	238 627	0,03
115 000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	123 165	0,02	225 000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	235 362	0,03
200 000	NFP Corp '144A' 4.875% 15-Aug-2028	202 304	0,03	181 000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	188 431	0,03
895 000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	898 849	0,12	140 000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.500% 01-Nov-2023	145 041	0,02
220 000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	250 030	0,03	65 000	Synovus Financial Corp FRN 5.900% 07-Feb-2029	69 521	0,01
300 000	OneMain Finance Corp 3.500% 15-Jan-2027	296 995	0,04	740 000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.459% 30-Jun-2035	807 847	0,11
250 000	OneMain Finance Corp 3.875% 15-Sep-2028	245 379	0,03	360 000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	393 563	0,05
230 000	OneMain Finance Corp 4.000% 15-Sep-2030	226 561	0,03	834 000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	1 001 343	0,14
230 000	OneMain Finance Corp 5.375% 15-Nov-2029	250 412	0,03	464 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Nov-2025	473 203	0,07
360 000	OneMain Finance Corp 5.625% 15-Mar-2023	376 427	0,05	450 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	442 195	0,06
510 000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	541 329	0,07	790 000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.750% 15-Jun-2027	792 765	0,11
315 000	OneMain Finance Corp 6.625% 15-Jan-2028	353 249	0,05	678 000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	653 422	0,09
655 000	OneMain Finance Corp 6.875% 15-Mar-2025	729 516	0,10	825 000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	862 084	0,12
582 000	OneMain Finance Corp 7.125% 15-Mar-2026	664 338	0,09	160 000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4.750% 15-Apr-2028	158 919	0,02
140 000	OneMain Finance Corp 8.250% 01-Oct-2023	154 844	0,02	550 000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.500% 15-Feb-2029	548 944	0,08
220 000	OneMain Finance Corp 8.875% 01-Jun-2025	235 661	0,03	315 000	USI Inc/NY '144A' 6.875% 01-May-2025	317 707	0,04
555 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	568 331	0,08	305 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2025	309 897	0,04
350 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Oct-2028	364 516	0,05	390 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2027	403 268	0,06
340 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.500% 01-Jun-2025	359 045	0,05	427 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2030	452 291	0,06
435 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	418 868	0,06	743 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.250% 01-Dec-2026	774 789	0,11
300 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	308 589	0,04	695 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 01-Dec-2029	740 835	0,10
445 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	450 075	0,06	260 000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 10.500% 01-Jun-2024	278 470	0,04
145 000	PHH Mortgage Corp '144A' 7.875% 15-Mar-2026	150 068	0,02	235 000	WeWork Cos Inc '144A' 7.875% 01-May-2025	224 789	0,03
160 000	PRA Group Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	160 642	0,02	165 000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	168 170	0,02
192 000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp '144A' 6.375% 15-Jun-2025	195 675	0,03	194 000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	205 420	0,03
191 000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	200 274	0,03				
170 000	Radian Group Inc 4.875% 15-Mar-2027	182 591	0,03				
225 000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	248 892	0,03				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Industrie - 64 216 541			
(31 décembre 2020 : 74 770 832)		64 216 541	8,84
186 000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5.000% 30-Sep-2027	192 846	0,03
220 000	AECOM 5.125% 15-Mar-2027	239 925	0,03
320 000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6.500% 15-Jun-2045	346 056	0,05
245 000	Altera Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance Corp '144A' 8.500% 15-Jul-2023	134 750	0,02
150 000	Amsted Industries Inc '144A' 4.625% 15-May-2030	154 402	0,02
332 000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 01-Jul-2027	345 612	0,05
535 000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2029	543 148	0,07
465 000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	479 434	0,07
270 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.250% 01-Sep-2028	267 357	0,04
550 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	544 789	0,07
299 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	306 101	0,04
200 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	206 707	0,03
285 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	287 102	0,04
565 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	569 167	0,08
405 000	Artera Services LLC '144A' 9.033% 04-Dec-2025	428 915	0,06
160 000	Atkore Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2031	164 230	0,02
975 000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	947 437	0,13
410 000	Ball Corp 3.125% 15-Sep-2031	405 476	0,06
490 000	Ball Corp 4.000% 15-Nov-2023	512 050	0,07
415 000	Ball Corp 4.875% 15-Mar-2026	457 558	0,06
290 000	Ball Corp 5.250% 01-Jul-2025	320 048	0,04
341 000	Berry Global Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2026	346 560	0,05
213 000	Berry Global Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	223 067	0,03
300 000	Bombardier Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	301 335	0,04
830 000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2026	862 125	0,12
200 000	Bombardier Inc '144A' 7.450% 01-May-2034	246 000	0,03
510 000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 01-Dec-2024	532 019	0,07
695 000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 15-Mar-2025	708 890	0,10
816 000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15-Apr-2027	846 584	0,12
440 000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.500% 15-Jul-2025	440 081	0,06
160 000	Brightstar Escrow Corp '144A' 9.750% 15-Oct-2025	171 766	0,02
400 000	Builders FirstSource Inc '144A' 4.250% 01-Feb-2032	416 724	0,06
235 000	Builders FirstSource Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	252 372	0,03
218 000	Builders FirstSource Inc '144A' 6.750% 01-Jun-2027	230 225	0,03
170 000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30-Jun-2028	172 794	0,02
200 000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15-Apr-2029	202 787	0,03
109 000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4.750% 01-Feb-2028	111 114	0,02
150 000	Carriage Purchaser Inc '144A' 7.875% 15-Oct-2029	144 211	0,02
150 000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2026	156 443	0,02
300 000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2028	307 949	0,04
100 000	Cellnex Finance Co SA '144A' 3.875% 07-Jul-2041	95 784	0,01
100 000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2027	103 100	0,01
246 000	Cleaver-Brooks Inc '144A' 7.875% 01-Mar-2023	241 208	0,03
120 000	Colfax Corp '144A' 6.375% 15-Feb-2026	124 173	0,02
65 000	Covanta Holding Corp 5.000% 01-Sep-2030	66 441	0,01
155 000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	154 443	0,02
350 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30-Sep-2026	374 036	0,05
400 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	410 526	0,06
250 000	Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	255 105	0,04
400 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	390 986	0,05
392 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	400 930	0,06
10 000	EnerSys '144A' 5.000% 30-Apr-2023	10 337	0,00
345 000	EnPro Industries Inc 5.750% 15-Oct-2026	361 148	0,05

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Industrie (suite)			
345 000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC '144A' 7.375% 15-Aug-2026	343 634	0,05
265 000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 6.875% 15-Jan-2025	265 594	0,04
125 000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	131 297	0,02
110 000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jul-2025	116 855	0,02
760 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5.500% 01-May-2028	776 013	0,11
750 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.500% 01-Oct-2025	776 066	0,11
75 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.750% 01-Aug-2027	84 075	0,01
202 000	FXI Holdings Inc '144A' 7.875% 01-Nov-2024	206 028	0,03
472 000	FXI Holdings Inc '144A' 12.250% 15-Nov-2026	531 614	0,07
295 000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.250% 15-Jan-2026	304 911	0,04
270 000	GFL Environmental Inc '144A' 3.500% 01-Sep-2028	266 389	0,04
200 000	GFL Environmental Inc '144A' 3.750% 01-Aug-2025	202 248	0,03
115 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.000% 01-Aug-2028	112 895	0,02
225 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2025	231 750	0,03
380 000	GFL Environmental Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2029	383 906	0,05
215 000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	223 863	0,03
200 000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 5.625% 01-Jun-2029	205 295	0,03
270 000	GrafTech Finance Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2028	274 532	0,04
300 000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	310 950	0,04
94 000	Graphic Packaging International LLC 4.125% 15-Aug-2024	98 799	0,01
185 000	Graphic Packaging International LLC 4.875% 15-Nov-2022	188 432	0,03
400 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2028	399 574	0,05
175 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 01-Mar-2029	173 939	0,02
200 000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.750% 01-Feb-2030	202 427	0,03
165 000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2029	170 198	0,02
180 000	Greif Inc '144A' 6.500% 01-Mar-2027	186 946	0,03
462 000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	480 441	0,07
250 000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	254 938	0,04
315 000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	338 657	0,05
271 000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	295 905	0,04
328 000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	321 422	0,04
400 000	Howmet Aerospace Inc 3.000% 15-Jan-2029	400 960	0,06
320 000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	345 216	0,05
285 000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	325 898	0,04
570 000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	674 857	0,09
605 000	Howmet Aerospace Inc 6.750% 15-Jan-2028	719 312	0,10
371 000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	426 683	0,06
295 000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	310 092	0,04
150 000	IEA Energy Services LLC '144A' 6.625% 15-Aug-2029	148 373	0,02
1 215 000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	1 247 112	0,17
60 000	INNOVATE Corp '144A' 8.500% 01-Feb-2026	60 637	0,01
312 000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6.000% 15-Sep-2028	321 360	0,04
170 000	Intertape Polymer Group Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2029	170 258	0,02
200 000	James Hardie International Finance DAC '144A' 5.000% 15-Jan-2028	208 285	0,03
100 000	JPW Industries Holding Corp '144A' 9.000% 01-Oct-2024	104 771	0,01
169 000	Koppers Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2025	172 132	0,02
390 000	LABL Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2026	402 340	0,06
200 000	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	201 485	0,03
75 000	Leonardo US Holdings Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2040	88 130	0,01
105 000	Madison IAQ LLC '144A' 4.125% 30-Jun-2028	105 417	0,01
500 000	Madison IAQ LLC '144A' 5.875% 30-Jun-2029	500 765	0,07
230 000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9.000% 01-Apr-2026	242 346	0,03

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Industrie (suite)			
303 000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2028	318 200	0,04
300 000	MasTec Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	312 055	0,04
149 000	Matthews International Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2025	152 818	0,02
735 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	742 695	0,10
603 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	605 201	0,08
312 000	Maxar Space Robotics LLC '144A' 9.750% 31-Dec-2023	336 497	0,05
560 000	Mueller Water Products Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2029	566 404	0,08
250 000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	253 876	0,03
100 000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	107 141	0,01
180 000	OI European Group BV '144A' 4.750% 15-Feb-2030	182 702	0,03
115 000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	120 579	0,02
435 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Reynolds Gro '144A' 4.000% 15-Oct-2027	423 612	0,06
300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2028	298 205	0,04
115 000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	127 524	0,02
390 000	Pactiv LLC 8.375% 15-Apr-2027	434 721	0,06
368 000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15-Apr-2027	357 512	0,05
100 000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	99 151	0,01
180 000	Patrick Industries Inc '144A' 7.500% 15-Oct-2027	192 266	0,03
485 000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	488 257	0,07
150 000	Roller Bearing Co of America Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2029	153 188	0,02
290 000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	294 678	0,04
360 000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	398 484	0,05
142 000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	148 186	0,02
240 000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 01-Dec-2024	257 316	0,04
154 000	Sealed Air Corp '144A' 5.250% 01-Apr-2023	159 742	0,02
495 000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	548 089	0,08
270 000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	343 621	0,05
250 000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	252 851	0,03
340 000	Sensata Technologies BV '144A' 4.000% 15-Apr-2029	347 813	0,05
185 000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	200 919	0,03
60 000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	66 115	0,01
250 000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	249 734	0,03
185 000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	194 515	0,03
61 000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	62 391	0,01
280 000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	282 509	0,04
670 000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	672 690	0,09
685 000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	719 240	0,10
650 000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	695 620	0,10
663 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	639 795	0,09
865 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	883 939	0,12
390 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	403 383	0,06
495 000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	510 164	0,07
185 000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	182 498	0,03
302 000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	308 353	0,04
239 000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	255 073	0,04
170 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	178 306	0,02
260 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6.500% 15-Mar-2027	270 158	0,04
270 000	Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	277 835	0,04
365 000	Tervita Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	421 104	0,06

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Industrie (suite)			
235 000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	238 769	0,03
960 000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	1 010 429	0,14
201 000	TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	202 796	0,03
700 000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	698 943	0,10
240 000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	241 393	0,03
1 525 000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	1 573 457	0,22
573 000	TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	589 385	0,08
660 000	TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	690 360	0,09
1 968 000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	2 047 980	0,28
650 000	TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	686 572	0,09
270 000	TransDigm UK Holdings Plc 6.875% 15-May-2026	282 446	0,04
170 000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	170 602	0,02
125 000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9.250% 01-Aug-2024	130 770	0,02
214 000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	224 510	0,03
155 000	Triumph Group Inc 7.750% 15-Aug-2025	153 999	0,02
537 000	Triumph Group Inc '144A' 6.250% 15-Sep-2024	540 944	0,07
191 000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 01-Jun-2024	208 392	0,03
305 000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.500% 15-Aug-2026	317 532	0,04
315 000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.500% 15-Aug-2027	333 428	0,05
130 000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	129 384	0,02
283 000	Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01-May-2025	285 496	0,04
250 000	Victors Merger Corp '144A' 6.375% 15-May-2029	235 351	0,03
195 000	VM Consolidated Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	196 252	0,03
405 000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	403 396	0,06
300 000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jun-2027	312 300	0,04
400 000	Weir Group Plc/The '144A' 2.200% 13-May-2026	395 025	0,05
20 000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8.750% 15-Jul-2025	20 972	0,00
660 000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2025	700 442	0,10
450 000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.250% 15-Jun-2028	494 073	0,07
129 000	XPO CNW Inc 6.700% 01-May-2034	158 596	0,02
472 000	XPO Logistics Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	494 427	0,07
Technologie - 29 366 293			
(31 décembre 2020 : 32 911 183)		29 366 293	4,04
115 000	ACI Worldwide Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2026	120 004	0,02
346 000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	366 040	0,05
520 000	ams AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	552 012	0,08
228 000	Austin BidCo Inc '144A' 7.125% 15-Dec-2028	235 734	0,03
540 000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	540 124	0,07
350 000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	356 627	0,05
200 000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	206 787	0,03
120 000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	125 981	0,02
80 000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	82 886	0,01
260 000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	269 392	0,04
145 000	CDK Global Inc 5.000% 15-Oct-2024	158 275	0,02
320 000	CDK Global Inc '144A' 5.250% 15-May-2029	339 666	0,05
650 000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	656 363	0,09
180 000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 01-Jul-2028	181 263	0,02
375 000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4.875% 01-Jul-2029	381 469	0,05
125 000	Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions Inc '144A' 6.000% 01-Nov-2029	123 386	0,02
520 000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	541 421	0,07
300 000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.500% 15-Oct-2028	313 926	0,04
300 000	Crowdstrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	296 717	0,04
35 000	Diebold Nixdorf Inc 8.500% 15-Apr-2024	35 036	0,00
85 000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	91 616	0,01

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Technologie (suite)			
509 000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15-Aug-2026	529 910	0,07
105 000	Elastic NV '144A' 4.125% 15-Jul-2029	104 057	0,01
530 000	Entegris Inc '144A' 3.625% 01-May-2029	532 086	0,07
113 000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2028	116 548	0,02
600 000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc '144A' 10.000% 15-Jul-2023	476 541	0,07
147 000	Fair Isaac Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2028	151 304	0,02
300 000	MicroStrategy Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2028	301 059	0,04
340 000	MSCI Inc '144A' 3.250% 15-Aug-2033	344 354	0,05
555 000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Sep-2030	568 342	0,08
190 000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Nov-2031	197 398	0,03
470 000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2031	490 114	0,07
290 000	MSCI Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2029	303 531	0,04
425 000	NCR Corp '144A' 5.000% 01-Oct-2028	438 396	0,06
430 000	NCR Corp '144A' 5.125% 15-Apr-2029	445 914	0,06
185 000	NCR Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2030	190 364	0,03
414 000	NCR Corp '144A' 5.750% 01-Sep-2027	433 044	0,06
45 000	NCR Corp '144A' 6.125% 01-Sep-2029	48 277	0,01
145 000	Nuance Communications Inc 5.625% 15-Dec-2026	149 763	0,02
655 000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 01-Sep-2028	672 315	0,09
760 000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15-Feb-2028	775 800	0,11
500 000	Open Text Corp '144A' 3.875% 01-Dec-2029	507 080	0,07
650 000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15-Feb-2030	670 501	0,09
110 000	Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15-Mar-2027	112 860	0,02
460 000	Pitney Bowes Inc '144A' 7.250% 15-Mar-2029	473 296	0,06
165 000	Playtika Holding Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	161 950	0,02
254 000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 01-Feb-2027	261 889	0,04
255 000	Presidio Holdings Inc '144A' 8.250% 01-Feb-2028	271 936	0,04
280 000	PTC Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2025	284 145	0,04
35 000	PTC Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2028	35 669	0,00
400 000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2028	381 394	0,05
425 000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01-Dec-2028	414 987	0,06
950 000	ROBLOX Corp '144A' 3.875% 01-May-2030	965 209	0,13
340 000	Rocket Software Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2029	332 182	0,05
125 000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 01-Apr-2028	128 315	0,02
342 000	Seagate HDD Cayman 3.125% 15-Jul-2029	334 763	0,05
230 000	Seagate HDD Cayman 3.375% 15-Jul-2031	224 786	0,03
860 000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	891 334	0,12
865 000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	901 187	0,12
960 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	1 004 419	0,14
765 000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	819 357	0,11
735 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	780 166	0,11
785 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	856 435	0,12
460 000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	530 803	0,07
825 000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.500% 30-Sep-2027	863 119	0,12
250 000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 5.750% 01-Jun-2025	259 629	0,04
200 000	Twilio Inc 3.875% 15-Mar-2031	202 227	0,03
190 000	Unisys Corp '144A' 6.875% 01-Nov-2027	205 960	0,03
459 000	Vericast Corp '144A' 11.000% 15-Sep-2026	487 114	0,07
635 000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.500% 01-Sep-2025	658 054	0,09
315 000	Xerox Corp 4.375% 15-Mar-2023	325 789	0,04
135 000	Xerox Corp 4.800% 01-Mar-2035	136 515	0,02
175 000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	195 412	0,03
330 000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2025	350 146	0,05
575 000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.500% 15-Aug-2028	606 901	0,08
300 000	Ziff Davis Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2030	308 204	0,04
180 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 01-Feb-2029	178 718	0,02
Services aux collectivités - 18 202 400			
(31 décembre 2020 : 22 182 877)			
115 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.500% 20-May-2025	123 309	0,02
171 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20-May-2024	185 051	0,02

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
149 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.750% 20-May-2027	164 980	0,02
70 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20-Aug-2026	78 366	0,01
350 000	Calpine Corp '144A' 3.750% 01-Mar-2031	340 053	0,05
469 000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	486 226	0,07
250 000	Calpine Corp '144A' 4.625% 01-Feb-2029	246 941	0,03
350 000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	350 541	0,05
505 000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	513 474	0,07
248 000	Calpine Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2026	254 749	0,03
265 000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Feb-2031	264 746	0,04
243 000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	255 811	0,03
114 000	DPL Inc 4.350% 15-Apr-2029	121 289	0,02
300 000	Drax Finco Plc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	310 105	0,04
210 000	EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA '144A' 5.375% 30-Dec-2030	191 927	0,03
55 000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	53 349	0,01
150 000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	149 287	0,02
430 000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	415 030	0,06
495 000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	490 050	0,07
520 000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	510 900	0,07
950 000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	1 024 446	0,14
600 000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	624 750	0,09
640 000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	763 649	0,10
680 000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	919 292	0,13
80 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2.866% 15-Sep-2028	80 277	0,01
100 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	106 428	0,01
310 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	355 968	0,05
165 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	209 269	0,03
265 000	InterGen NV '144A' 7.000% 30-Jun-2023	263 012	0,04
130 265	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	134 263	0,02
235 000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15-Oct-2026	249 492	0,03
359 000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.250% 15-Jul-2024	373 355	0,05
115 000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.500% 15-Sep-2027	124 315	0,02
288 000	NRG Energy Inc 5.750% 15-Jan-2028	304 883	0,04
367 000	NRG Energy Inc '144A' 3.375% 15-Feb-2029	360 150	0,05
430 000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	419 985	0,06
600 000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2032	588 951	0,08
211 000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	226 361	0,03
344 000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	357 437	0,05
490 000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	516 254	0,07
490 000	PG&E Corp 5.250% 01-Jul-2030	514 743	0,07
300 000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	301 110	0,04
215 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd '144A' 7.000% 31-Mar-2023	215 738	0,03
330 000	Solaris Midstream Holdings LLC '144A' 7.625% 01-Apr-2026	346 843	0,05
100 000	Talen Energy Supply LLC 6.500% 01-Jun-2025	39 896	0,00
500 000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.250% 15-May-2027	443 000	0,06
520 000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.625% 01-Jun-2028	463 588	0,06
115 000	Terraform Global Operating LLC '144A' 6.125% 01-Mar-2026	117 605	0,02
115 000	TransAlta Corp 4.500% 15-Nov-2022	116 868	0,02
6 000	TransAlta Corp 6.500% 15-Mar-2040	6 966	0,00
790 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	792 880	0,11
542 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.000% 31-Jul-2027	563 170	0,08
337 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2026	348 453	0,05
410 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2027	422 819	0,06

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
Total des investissements en obligations		699 100 009	96,21
Actions			
Énergie - 3 934			
(31 décembre 2020 : -)		3 934	0,00
61	Chesapeake Energy Corp	3 934	0,00
Total des investissements en actions		3 934	0,00
Bons de souscription			
Énergie - 3 742			
(31 décembre 2020 : -)		3 742	0,00
115	Chesapeake Energy Corp (WTS) 09-Feb-2026	3 742	0,00
Total des investissements en bons de souscription		3 742	0,00
Swaps de défaut de crédit - 4 353 157			
(31 décembre 2020 : 1 986 419)			
(47 300 000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5,000% 20-Dec-2026	4 353 157	0,60
Total des swaps de défaut de crédit		4 353 157	0,60
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 10 495 044 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 9 442 896)		10 495 044	1,44
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		713 955 886	98,25
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (4 088 433) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (333 500))		(4 088 433)	(0,56)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4 088 433)	(0,56)
Actifs courants nets		16 744 250	2,31
Total des actifs nets		726 611 703	100,00
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Goldman Sachs.			
Analyse du portefeuille		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			95,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré			2,02
Autres actifs courants			2,78
Total des actifs			100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	170 000	192 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 114	
Euro	Dollar américain	275 811	312 706	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 370	
Euro	Dollar américain	40 352 121	45 665 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		284 449	
							USD	286 933
							EUR	252 027
Dollar américain	Euro	192 426	170 000	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 119)	
							USD	(1 119)
							EUR	(983)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	93	105	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dollar américain	14 151	16 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		100	
							USD	100
							EUR	88
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions K en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	87	99	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dollar américain	13 151	14 883	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		93	
							USD	93
							EUR	82
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions L en EUR (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	87 645	99 241	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		564	
Euro	Dollar américain	1 873 927	2 121 634	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		12 275	
Euro	Dollar américain	303 426	344 016	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 507	
Euro	Dollar américain	296 946	335 759	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 385	
Euro	Dollar américain	111 785	127 002	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		292	
Euro	Dollar américain	44 441 273	50 293 627	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		313 274	
Euro	Dollar américain	63 526	72 060	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		279	
Euro	Dollar américain	184 019	207 766	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 784	
Euro	Dollar américain	203 634	229 815	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 070	
Euro	Dollar américain	112 297	126 289	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 588	
Euro	Dollar américain	41 903	47 353	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		363	
Euro	Dollar américain	74 026	83 409	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		887	
Euro	Dollar américain	67 066	75 766	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		604	
Euro	Dollar américain	98 937	112 106	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		557	
							USD	338 429
							EUR	297 258
Dollar américain	Euro	2 121 129	1 873 927	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(12 338)	
Dollar américain	Euro	99 220	87 645	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		(566)	
Dollar américain	Euro	36 210	32 024	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(257)	
Dollar américain	Euro	2 350	2 068	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
Dollar américain	Euro	441	390	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Euro	122 844	108 737	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(980)
Dollar américain	Euro	10 875	9 597	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(54)
Dollar américain	Euro	180 808	160 776	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 274)
Dollar américain	Euro	225 190	199 536	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 029)
Dollar américain	Euro	176 122	155 263	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(681)
Dollar américain	Euro	296 977	261 859	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 211)
					USD	(20 398)
					EUR	(17 917)

					USD	(20 398)
					EUR	(17 917)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	191 767	217 420	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	952
Euro	Dollar américain	28 653 544	32 426 853	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	201 984
Euro	Dollar américain	15 000	17 012	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69
Euro	Dollar américain	30 000	33 871	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	291
					USD	203 296
					EUR	178 565

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions G (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	573	650	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	63 919	72 337	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	451
Euro	Dollar américain	30 000	34 023	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	139
Euro	Dollar américain	12 495	14 175	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	54
					USD	647
					EUR	568

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	171 777 289	226 930 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 573 568
					USD	5 573 568
					GBP	4 117 741
Dollar américain	Livre sterling	110 311 645	83 397 408	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 568 214)
Dollar américain	Livre sterling	2 888 685	2 185 500	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(69 427)
					USD	(2 637 641)
					GBP	(1 948 684)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions L en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	85	115	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Dollar américain	12 099	15 983	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	393
					USD	393
					GBP	290

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
Livre sterling	Dollar américain	156 928	212 072	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	332
Livre sterling	Dollar américain	22 592 717	29 846 586	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	733 054
					USD	733 386
					GBP	541 824

					USD	733 386
					GBP	541 824
Dollar américain	Livre sterling	51 087	38 602	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 162)
Dollar américain	Livre sterling	6 406	4 793	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Dollar américain	Livre sterling	60 850	45 966	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 366)
Dollar américain	Livre sterling	60 169	45 140	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(929)
Dollar américain	Livre sterling	60 692	45 744	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 223)
Dollar américain	Livre sterling	61 357	46 383	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 424)
					USD	(6 186)
					GBP	(4 570)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	100 582	135 926	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	213
Livre sterling	Dollar américain	14 876 113	19 652 403	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	482 677
					USD	482 890
					GBP	356 758
Dollar américain	Livre sterling	670 659	503 142	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10 353)
					USD	(10 353)
					GBP	(7 649)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	45 070 925	59 541 897	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 462 393
					USD	1 462 393
					GBP	1 080 413
Dollar américain	Livre sterling	59 574 977	45 058 678	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 412 736)
					USD	(1 412 736)
					GBP	(1 043 727)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	280 698	376 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 457
Livre sterling	Dollar américain	10 000	13 238	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	297
Livre sterling	Dollar américain	45 058 678	59 578 552	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 409 162
					USD	1 412 916
					GBP	1 043 860

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Supranational - 28 749 161			
(31 décembre 2020 : 7 896 733)			
28 749 161	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	28 749 161	5,19
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		28 749 161	5,19
Obligations			
Argentine - 13 407 785			
(31 décembre 2020 : 8 600 172)			
1 508 000	Banco Macro SA 'REGS' FRN 6.750% 04-Nov-2026	1 258 879	0,23
2 000 000	Pampa Energía SA 'REGS' 7.500% 24-Jan-2027	1 727 100	0,31
3 400 000	YPF Energía Eléctrica SA 'REGS' 10.000% 25-Jul-2026	2 989 348	0,54
10 657 000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	7 432 458	1,34
Brazil - 40 166 059			
(31 décembre 2020 : 32 075 758)			
3 180 000	Azul Investments LLP 'REGS' 5.875% 26-Oct-2024	2 966 336	0,54
3 730 000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	3 421 529	0,62
5 000 000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 4.500% 10-Jan-2025	5 050 805	0,91
1 500 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 10-Jan-2028	1 605 090	0,29
2 000 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	2 334 310	0,42
2 300 000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	2 532 817	0,46
2 000 000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' FRN (Perpetual) 4.625% 27-Feb-2025	1 875 530	0,34
4 760 000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	4 559 509	0,82
2 600 000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	2 514 291	0,45
2 800 000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	2 602 614	0,47
6 530 000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	6 170 850	1,11
2 910 000	StoneCo Ltd 'REGS' 3.950% 16-Jun-2028	2 572 978	0,47
2 000 000	Suzano Austria GmbH 3.125% 15-Jan-2032	1 959 400	0,35
Burkina Faso - 4 974 050			
(31 décembre 2020 : -)			
5 000 000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	4 974 050	0,90
Burundi - 5 226 034			
(31 décembre 2020 : -)			
5 250 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The 'EMTN' 4.125% 30-Jun-2028	5 226 034	0,94
Chili - 31 419 918			
(31 décembre 2020 : 9 182 537)			
2 105 000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par 'REGS' 4.050% 27-Apr-2026	2 098 895	0,38
3 000 000	Banco Santander Chile 'REGS' 3.177% 26-Oct-2031	3 076 695	0,56
3 040 000	CAP SA 'REGS' 3.900% 27-Apr-2031	2 869 000	0,52
2 000 000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 06-Mar-2030	2 008 250	0,36
3 150 000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	3 121 445	0,56
1 500 000	Embotelladora Andina SA 'REGS' 3.950% 21-Jan-2050	1 551 840	0,28
4 000 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado 'REGS' 3.068% 18-Aug-2050	3 426 680	0,62
2 940 000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 3.050% 14-Sep-2032	2 893 357	0,52
3 580 000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 4.700% 22-Jan-2028	3 510 315	0,63
5 400 000	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	5 239 053	0,95
1 500 000	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'REGS' 4.250% 22-Jan-2050	1 624 388	0,29
Chine - 18 487 192			
(31 décembre 2020 : 34 920 906)			
1 700 000	CDBL Funding 2 'EMTN' 2.000% 04-Mar-2026	1 689 597	0,30
7 400 000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	7 942 251	1,43
1 000 000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	423 350	0,08
2 800 000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	1 593 452	0,29

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Chine (suite)			
1 000 000	Sunac China Holdings Ltd 5.950% 26-Apr-2024	642 500	0,11
1 500 000	Sunac China Holdings Ltd 6.500% 26-Jan-2026	933 750	0,17
950 000	Sunac China Holdings Ltd 6.650% 03-Aug-2024	605 625	0,11
2 500 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.240% 03-Jun-2050	2 343 642	0,42
1 400 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.000% 25-Oct-2023	437 850	0,08
1 400 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 04-Feb-2023	472 850	0,08
1 600 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 26-Feb-2024	484 400	0,09
1 110 000	Zhenro Properties Group Ltd 7.350% 05-Feb-2025	713 175	0,13
300 000	Zhenro Properties Group Ltd 9.150% 06-May-2023	204 750	0,04
Colombie - 26 068 974			
(31 décembre 2020 : 17 462 384)			
2 000 000	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 5.750% 15-Jun-2033	1 937 810	0,35
2 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 'REGS' 4.875% 21-Apr-2025	2 070 400	0,37
1 000 000	Banco de Bogota SA 'REGS' 4.375% 03-Aug-2027	1 027 260	0,19
2 000 000	Bancolombia SA FRN 4.625% 18-Dec-2029	2 003 030	0,36
7 300 000	Ecopetrol SA 5.875% 28-May-2045	7 002 853	1,26
1 640 000	Frontera Energy Corp 'REGS' 7.875% 21-Jun-2028	1 527 726	0,28
3 200 000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	3 211 328	0,58
3 658 000	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	3 574 232	0,64
2 400 000	Grupo Energía Bogota SA ESP 'REGS' 4.875% 15-May-2030	2 589 420	0,47
1 130 000	Oleoducto Central SA 'REGS' 4.000% 14-Jul-2027	1 124 915	0,20
Chypre - 4 903 955			
(31 décembre 2020 : -)			
4 185 000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	4 903 955	0,88
Égypte - 8 432 010			
(31 décembre 2020 : 2 203 053)			
1 000 000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 4.125% 20-Jun-2024	1 051 520	0,19
4 000 000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.798% 17-May-2031	4 085 440	0,74
3 300 000	Energean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	3 295 050	0,59
Ghana - 3 288 800			
(31 décembre 2020 : 2 395 264)			
4 000 000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7.000% 01-Mar-2025	3 288 800	0,59
Guatemala - 1 935 396			
(31 décembre 2020 : -)			
1 800 000	Investment Energy Resources Ltd 'REGS' 6.250% 26-Apr-2029	1 935 396	0,35
Hong Kong - 1 215 159			
(31 décembre 2020 : 2 981 792)			
1 200 000	CK Hutchison International 20 Ltd 'REGS' 2.500% 08-May-2030	1 215 159	0,22
Inde - 27 028 566			
(31 décembre 2020 : 9 141 388)			
7 230 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3.100% 02-Feb-2031	6 889 254	1,24
2 500 000	Bharti Airtel Ltd 'REGS' 4.375% 10-Jun-2025	2 665 649	0,48
7 786 000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	7 786 000	1,40
2 000 000	JSW Steel Ltd 'REGS' 5.050% 05-Apr-2032	1 970 901	0,36
8 000 000	UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2.800% 16-Feb-2031	7 716 762	1,39
Indonésie - 29 760 631			
(31 décembre 2020 : 13 401 780)			
1 500 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 'EMTN' 3.750% 30-Mar-2026	1 524 789	0,28
1 400 000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	1 457 764	0,26
7 000 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.398% 09-Jun-2031	7 077 587	1,28

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Indonésie (suite)			
6 400 000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	6 349 829	1,15
1 100 000	Medco Platinum Road Pte Ltd 'REGS' 6.750% 30-Jan-2025	1 124 607	0,20
5 300 000	Pertamina Persero PT 'REGS' 2.300% 09-Feb-2031	5 067 769	0,91
4 200 000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.150% 25-Feb-2060	4 232 940	0,76
2 900 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4.375% 05-Feb-2050	2 925 346	0,53
Israël - 13 449 784			
(31 décembre 2020 : 7 828 667)			
1 800 000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	1 943 837	0,35
7 000 000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	6 965 000	1,26
1 457 627	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.750% 30-Jun-2030	1 570 895	0,28
2 000 000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd '144A' FRN 3.077% 07-Apr-2031	1 992 500	0,36
800 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	977 552	0,17
Jordanie - 1 234 140			
(31 décembre 2020 : 3 337 600)			
1 200 000	Hikma Finance USA LLC 3.250% 09-Jul-2025	1 234 140	0,22
Kazakhstan - 1 329 303			
(31 décembre 2020 : 817 262)			
350 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8.950% 04-May-2023	809 478	0,15
500 000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 3.500% 14-Apr-2033	519 825	0,09
Koweït - 12 843 138			
(31 décembre 2020 : 6 743 480)			
5 000 000	Burgan Bank SAK FRN 2.750% 15-Dec-2031	4 546 500	0,82
8 500 000	NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	8 296 638	1,50
Lituanie - 4 529 608			
(31 décembre 2020 : -)			
4 200 000	Akropolis Group Uab 2.875% 02-Jun-2026	4 529 608	0,82
Luxembourg - 4 426 172			
(31 décembre 2020 : -)			
1 500 000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	1 663 633	0,30
2 400 000	Outlinan Holdco Scsp 'REGS' 4.625% 15-Oct-2026	2 762 539	0,50
Macao - 12 902 695			
(31 décembre 2020 : 8 108 295)			
2 500 000	MGM China Holdings Ltd '144A' 4.750% 01-Feb-2027	2 459 787	0,45
5 350 000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	5 263 945	0,95
2 000 000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 5.250% 18-Jun-2025	1 987 120	0,36
2 000 000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	1 793 100	0,32
1 500 000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	1 398 743	0,25
Malaisie - 4 324 533			
(31 décembre 2020 : 4 529 273)			
4 500 000	Axiata Spv5 Labuan Ltd 'EMTN' 3.064% 19-Aug-2050	4 324 533	0,78
Mexique - 34 627 748			
(31 décembre 2020 : 32 039 861)			
3 760 000	Alpek SAB de CV 'REGS' 3.250% 25-Feb-2031	3 755 996	0,68
1 800 000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	1 865 115	0,34
2 000 000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/ Cayman Islands 'REGS' FRN 2.720% 11-Aug-2031	1 985 020	0,36
11 000 000	Beclé SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	10 829 390	1,96
3 650 000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	3 669 710	0,66
5 000 000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	3 013 400	0,54
5 670 000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	5 554 133	1,00
2 430 000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	2 163 854	0,39

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Mexique (suite)			
1 000 000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	962 225	0,17
1 000 000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 8.375% 27-Jan-2028	828 905	0,15
Moldavie - 5 487 794			
(31 décembre 2020 : 3 281 250)			
5 335 000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	5 487 794	0,99
Maroc - 10 742 232			
(31 décembre 2020 : 3 731 231)			
4 600 000	OCF SA 'REGS' 3.750% 23-Jun-2031	4 480 538	0,81
5 500 000	OCF SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	5 212 944	0,94
1 000 000	Vivo Energy Investments BV 'REGS' 5.125% 24-Sep-2027	1 048 750	0,19
Nigeria - 18 229 905			
(31 décembre 2020 : 7 267 700)			
4 800 000	Access Bank Plc 'REGS' 6.125% 21-Sep-2026	4 791 504	0,87
3 600 000	Access Bank Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 9.125% 07-Oct-2026	3 527 676	0,64
3 900 000	Africa Finance Corp 3.750% 30-Oct-2029	4 056 975	0,73
4 000 000	EBN Finance Co BV 'REGS' 7.125% 16-Feb-2026	3 949 000	0,71
1 900 000	United Bank for Africa Plc 'REGS' 6.750% 19-Nov-2026	1 904 750	0,34
Panama - 14 060 339			
(31 décembre 2020 : 11 768 387)			
1 300 000	AES Panama Generation Holdings SRL 'REGS' 4.375% 31-May-2030	1 367 470	0,25
4 500 000	Banco Nacional de Panama 'REGS' 2.500% 11-Aug-2030	4 230 045	0,76
8 016 000	Banistmo SA 'REGS' 4.250% 31-Jul-2027	8 154 356	1,47
300 000	Cable Onda SA 'REGS' 4.500% 30-Jan-2030	308 468	0,06
Pérou - 21 724 781			
(31 décembre 2020 : 12 779 742)			
870 000	Camposol SA 'REGS' 6.000% 03-Feb-2027	902 073	0,16
2 070 000	Consorcio Transmataro SA 'REGS' 4.700% 16-Apr-2034	2 277 404	0,41
3 500 000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2.400% 28-Sep-2027	3 421 757	0,62
1 000 000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Jul-2029	1 034 555	0,19
2 300 000	Kallpa Generacion SA 'REGS' 4.125% 16-Aug-2027	2 373 600	0,43
3 800 000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	3 971 684	0,72
5 770 000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5.625% 19-Jun-2047	5 713 108	1,03
2 080 000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4.375% 11-Feb-2026	2 030 600	0,36
Philippines - 5 972 267			
(31 décembre 2020 : 5 825 496)			
5 000 000	PLDT Inc 2.500% 23-Jan-2031	4 968 712	0,90
1 000 000	PLDT Inc 3.450% 23-Jun-2050	1 003 555	0,18
Qatar - 13 452 839			
(31 décembre 2020 : 2 949 283)			
2 000 000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 1.875% 08-Sep-2025	1 985 746	0,36
800 000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 3.125% 24-Sep-2024	828 580	0,15
2 000 000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	2 015 100	0,36
6 620 000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	6 566 265	1,19
2 000 000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 2.625% 12-May-2025	2 057 148	0,37
République de Corée - 8 041 048			
(31 décembre 2020 : 1 097 510)			
2 000 000	Kookmin Bank 'REGS' 2.500% 04-Nov-2030	1 967 107	0,36
500 000	Shinhan Bank Co Ltd 'REGS' 4.000% 23-Apr-2029	552 321	0,10
2 000 000	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN 3.340% 05-Feb-2030	2 062 133	0,37
3 500 000	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 2.875% 12-May-2026	3 459 487	0,62

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Russie - 33 981 500			
(31 décembre 2020 : 22 957 940)			
7 900 000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	7 482 896	1,35
4 500 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	4 351 250	0,79
5 300 000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	5 180 093	0,93
2 000 000	Lukoil Securities BV 'REGS' 3.875% 06-May-2030	2 040 060	0,37
5 000 000	MMC Norilsk Nickel QJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2.800% 27-Oct-2026	4 951 625	0,89
1 750 000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 'REGS' 1.450% 02-Jun-2026	1 965 269	0,35
5 000 000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	4 867 890	0,88
275 000 000	Russian Railways Via RZD Capital Plc 6.598% 02-Mar-2028	3 142 417	0,57
Arabie saoudite - 13 257 503			
(31 décembre 2020 : 14 999 434)			
2 000 000	Arab National Bank FRN 3.326% 28-Oct-2030	2 046 598	0,37
4 000 000	Riyad Sukuk Ltd FRN 3.174% 25-Feb-2030	4 095 840	0,74
5 108 000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 2.250% 24-Nov-2030	4 974 865	0,90
2 000 000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	2 140 200	0,38
Serbie - 1 657 793			
(31 décembre 2020 : 1 808 992)			
1 500 000	United Group BV 'REGS' 3.625% 15-Feb-2028	1 657 793	0,30
Afrique du Sud - 9 524 700			
(31 décembre 2020 : 9 020 642)			
3 200 000	Absa Group Ltd FRN (Perpetual) 6.375% 27-May-2026	3 265 472	0,59
3 000 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	2 975 617	0,54
3 256 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.750% 01-Oct-2030	3 283 611	0,59
Thaïlande - 6 337 115			
(31 décembre 2020 : 5 596 591)			
3 950 000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2.980% 18-Mar-2031	3 999 748	0,72
1 000 000	PTTEP Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2.587% 10-Jun-2027	1 020 443	0,18
1 500 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3.750% 18-Jun-2050	1 316 924	0,24
Togo - 2 871 116			
(31 décembre 2020 : -)			
2 900 000	Ecobank Transnational Inc 'REGS' FRN 8.750% 17-Jun-2031	2 871 116	0,52
Turquie - 11 179 129			
(31 décembre 2020 : 19 818 267)			
4 800 000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	3 924 000	0,71
4 350 000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9.500% 10-Jul-2036	4 033 994	0,73
1 700 000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	1 564 415	0,28
1 800 000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS 'REGS' 5.875% 14-Jan-2026	1 656 720	0,30
Ukraine - 7 574 597			
(31 décembre 2020 : 13 055 307)			
3 500 000	Metinvest BV 'REGS' 7.750% 17-Oct-2029	3 463 110	0,63
1 700 000	NPC UKrenergo 'REGS' 6.875% 09-Nov-2026	1 489 413	0,27
2 800 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7.875% 15-Jul-2026	2 622 074	0,47
Émirats arabes unis - 12 169 842			
(31 décembre 2020 : 26 106 882)			
1 300 000	DAE Sukuk Dife Ltd 'REGS' 3.750% 15-Feb-2026	1 344 688	0,24
2 000 000	DIB Sukuk Ltd 2.950% 20-Feb-2025	2 066 350	0,37
1 500 000	EI Sukuk Co Ltd 1.827% 23-Sep-2025	1 500 075	0,27
1 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN (Perpetual) 4.500% 05-Apr-2026	1 049 210	0,19

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Émirats arabes unis (suite)			
2 000 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.160% 31-Mar-2034	1 965 679	0,35
2 277 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.940% 30-Sep-2040	2 269 600	0,41
2 000 000	National Central Cooling Co PJSC 2.500% 21-Oct-2027	1 974 240	0,36
Total des investissements en obligations		502 246 150	90,61
Contrats à terme standardisés ouverts - 76 471			
(31 décembre 2020 : -)			
(259)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(31 314 719)	76 471
Total des contrats à terme standardisés ouverts		76 471	0,01
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 201 624 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 2 413 093)			
		1 201 624	0,21
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		532 273 406	96,02
Swaps de défaut de crédit - (82 256)			
(31 décembre 2020 : 161 211)			
10 000 000	CDS United Mexican States 1.000% 20-Jun-2026	(82 256)	(0,01)
Total des swaps de défaut de crédit		(82 256)	(0,01)
Contrats à terme standardisés ouverts - (247 063)			
(31 décembre 2020 : -)			
(241)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(31 427 906)	(247 063)
Total des contrats à terme standardisés ouverts		(247 063)	(0,04)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (10 371) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (1 598 114))			
		(10 371)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(339 690)	(0,05)
Actifs courants nets		22 332 475	4,03
Total des actifs nets		554 266 191	100,00
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est JPMorgan Chase Bank. La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.			
Analyse du portefeuille		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			95,66
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé			0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,22
Autres actifs courants			4,11
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund							
Dollar américain	Rouble russe	207 459	15 000 000	9-fév-22	Citigroup Global Markets Limited		8 455
Euro	Dollar américain	2 675 000	3 006 865	14-fév-22	Morgan Stanley		23 330
Dollar américain	Euro	36 205 584	31 907 000	14-fév-22	Morgan Stanley		61 882
							USD 93 667
Euro	Dollar américain	1 570 000	1 778 876	14-fév-22	BNP Paribas		(407)
Euro	Dollar américain	640 000	727 322	14-fév-22	Morgan Stanley		(2 341)
							USD (2 748)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	70 151	76 418	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		418
Franc suisse	Dollar américain	18 186	19 876	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		43
Franc suisse	Dollar américain	38 890 888	42 058 210	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		549 775
Franc suisse	Dollar américain	550	598	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4
Franc suisse	Dollar américain	12 057	13 084	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		125
Franc suisse	Dollar américain	5 655	6 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		77
Franc suisse	Dollar américain	5 632	6 101	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		70
Franc suisse	Dollar américain	2 813 108	3 045 652	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		36 325
							USD 586 837
							CHF 535 782
Dollar américain	Franc suisse	19 877	18 186	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(48)
Dollar américain	Franc suisse	76 420	70 151	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(436)
Dollar américain	Franc suisse	7 386	6 792	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(55)
Dollar américain	Franc suisse	487	449	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)
Dollar américain	Franc suisse	8 266	7 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(92)
Dollar américain	Franc suisse	57 328	52 983	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(719)
Dollar américain	Franc suisse	6 516	5 982	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(38)
Dollar américain	Franc suisse	35 086	32 407	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(418)
							USD (1 811)
							CHF (1 653)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Dist.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	6 942 507	7 507 913	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		98 142
							USD 98 142
							CHF 89 604
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	10 504	11 876	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		15
Euro	Dollar américain	10 999 961	12 429 763	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		23 101
Euro	Dollar américain	14 988	16 917	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		50
Dollar américain	Euro	18 158	16 020	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		22
Dollar américain	Euro	230 866	203 785	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		165
							USD 23 353
							EUR 20 633
Dollar américain	Euro	11 872	10 504	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(16)

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	15 739	13 938	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(40)
Dollar américain	Euro	113 273	100 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(385)
Dollar américain	Euro	43 569	38 600	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(130)
							USD (571)
							EUR (504)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	15 330 278	17 322 946	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		32 196
							USD 32 196
							EUR 28 445
Dollar américain	Euro	64 060	56 648	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(71)
							USD (71)
							EUR (63)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	9 002	10 175	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		14
Dollar américain	Euro	91 316	80 626	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		57
Euro	Dollar américain	2 028 511	2 293 502	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 940
Euro	Dollar américain	90 705 125	102 495 203	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		190 493
Euro	Dollar américain	5 500	6 220	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		6
Euro	Dollar américain	65 872	74 381	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		191
Euro	Dollar américain	5 000	5 639	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		21
Euro	Dollar américain	49 437	55 905	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		62
Euro	Dollar américain	8 277	9 338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		32
Euro	Dollar américain	35 091	39 608	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		118
Euro	Dollar américain	531 762	599 939	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 060
							USD 195 994
							EUR 173 162
Dollar américain	Euro	2 292 814	2 028 511	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(3 158)
Euro	Dollar américain	80 626	91 336	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(61)
Euro	Dollar américain	1 028 810	1 165 492	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(794)
Euro	Dollar américain	16 208	18 362	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(13)
Euro	Dollar américain	12 521	14 187	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(13)
Euro	Dollar américain	66 190	74 994	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(61)
Dollar américain	Euro	10 178	9 002	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(13)
Dollar américain	Euro	31 569	27 914	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(32)
Dollar américain	Euro	70 062	62 047	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(180)
Dollar américain	Euro	24 878	22 058	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(94)
Dollar américain	Euro	80 288	70 998	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(88)
Dollar américain	Euro	39 929	35 390	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(136)
Dollar américain	Euro	22 380	19 828	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(67)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	15 025	13 318	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(52)
						USD	(4 762)
						EUR	(4 207)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	19 527 235	22 065 433	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		41 010
						USD	41 010
						EUR	36 233
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)							
Dollar américain	Livre sterling	32	24	5-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	24	32	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Livre sterling	Dollar américain	4 005	5 383	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		14
Livre sterling	Dollar américain	150	201	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Livre sterling	Dollar américain	4 614 128	6 087 497	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		130 359
Livre sterling	Dollar américain	109	146	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
Livre sterling	Dollar américain	345	457	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		8
Livre sterling	Dollar américain	1 556	2 064	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		32
Livre sterling	Dollar américain	329	435	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		9
Dollar américain	Livre sterling	21	16	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
						USD	130 425
						GBP	96 783
Dollar américain	Livre sterling	5 382	4 005	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(15)
Dollar américain	Livre sterling	9 152	6 824	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(44)
Dollar américain	Livre sterling	839	625	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)
Dollar américain	Livre sterling	301	227	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)
Dollar américain	Livre sterling	543	412	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(11)
Dollar américain	Livre sterling	13 697	10 268	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(139)
Dollar américain	Livre sterling	12 223	9 212	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(190)
Dollar américain	Livre sterling	90	68	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)
						USD	(408)
						GBP	(303)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations				Obligations (suite)			
	Angola - 201 465				Costa Rica - 405 000		
	(31 décembre 2020 : 192 385)	201 465	0,61		(31 décembre 2020 :-)	405 000	1,22
200 000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.250% 09-May-2028	201 465	0,61	400 000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19-Feb-2031	405 000	1,22
	Argentine - 541 083				Côte d'Ivoire - 883 998		
	(31 décembre 2020 : 607 338)	541 083	1,63		(31 décembre 2020 : 682 045)	883 998	2,67
6 590	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	2 405	0,01	325 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	343 132	1,04
37 037	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	13 519	0,04	250 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.625% 22-Mar-2048	283 306	0,85
208 928	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	73 649	0,22	255 729	Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.750% 31-Dec-2032	257 560	0,78
54 800	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	19 318	0,06		République dominicaine - 529 094		
100 399	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	32 254	0,10		(31 décembre 2020 : 1 012 984)	529 094	1,60
693 171	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	222 688	0,67	325 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	331 094	1,00
500 000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	177 250	0,53	200 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	198 000	0,60
	Bahreïn - 627 724				Équateur - 790 572		
	(31 décembre 2020 : 1 158 382)	627 724	1,90		(31 décembre 2020 : 704 488)	790 572	2,39
200 000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.450% 16-Sep-2032	194 675	0,59	64 164	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	36 413	0,11
200 000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7.000% 12-Oct-2028	217 394	0,66	213 930	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	125 818	0,38
200 000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6.250% 14-Nov-2024	215 655	0,65	670 065	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	443 080	1,34
	Brésil - 1 282 748			222 870	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 31-Jul-2030	185 261	0,56
	(31 décembre 2020 : 2 119 532)	1 282 748	3,87		Égypte - 1 070 723		
500 000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	507 132	1,53		(31 décembre 2020 : 899 045)	1 070 723	3,23
200 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 'REGS' 4.875% 22-Jan-2030	194 542	0,59	300 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	266 676	0,80
200 000	Hidrovias International Finance S.A.R.L. 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	182 942	0,55	300 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	245 725	0,74
225 000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	209 132	0,63	400 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.625% 29-May-2032	380 038	1,15
200 000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	189 000	0,57	200 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	178 284	0,54
	Burkina Faso - 198 888				Salvador - 66 879		
	(31 décembre 2020 : -)	198 888	0,60		(31 décembre 2020 : 105 312)	66 879	0,20
200 000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	198 888	0,60	111 000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	66 879	0,20
	Chili - 620 125				Géorgie - 199 450		
	(31 décembre 2020 : 244 853)	620 125	1,87		(31 décembre 2020 : 550 258)	199 450	0,60
200 000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	197 116	0,59	200 000	Georgia Government International Bond 'REGS' 2.750% 22-Apr-2026	199 450	0,60
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4.375% 05-Feb-2049	228 970	0,69		Ghana - 736 275		
200 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	194 039	0,59		(31 décembre 2020 : 895 258)	736 275	2,22
	Chine - 1 396 258				(31 décembre 2020 : 895 258)	736 275	2,22
	(31 décembre 2020 : 1 333 848)	1 396 258	4,21	450 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	376 436	1,14
200 000	Lenovo Group Ltd 'REGS' 3.421% 02-Nov-2030	202 014	0,61	200 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	157 500	0,47
475 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	468 536	1,41	200 000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	202 339	0,61
440 000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	479 263	1,45		Inde - 351 796		
250 000	Yili Holding Investment Ltd 1.625% 19-Nov-2025	246 445	0,74		(31 décembre 2020 : 369 910)	351 796	1,06
	Colombie - 1 001 271				(31 décembre 2020 : 369 910)	351 796	1,06
	(31 décembre 2020 : 1 470 942)	1 001 271	3,02	345 000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	351 796	1,06
275 000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	247 357	0,75		Indonésie - 2 081 891		
200 000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	163 000	0,49		(31 décembre 2020 : 2 272 102)	2 081 891	6,28
200 000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	181 250	0,55	200 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 'REGS' 6.757% 15-Nov-2048	256 292	0,77
406 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	409 664	1,23	200 000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	198 534	0,60
				200 000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.175% 21-Jan-2050	206 356	0,62
				200 000	Pertamina Persero PT 'REGS' 6.500% 27-May-2041	259 426	0,78

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Indonésie (suite)				Pays-Bas - 195 562			
225 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2.800% 23-Jun-2030	232 222	0,70	(31 décembre 2020 : -)			
200 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3.875% 17-Jul-2029	212 002	0,64	200 000	VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	195 562	0,59
250 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4.875% 17-Jul-2049	268 189	0,81	Nigeria - 866 420			
400 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 24-Oct-2042	448 870	1,36	(31 décembre 2020 : 724 132)			
Israël - 653 112				475 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	475 354	1,44
(31 décembre 2020 : 240 750)				200 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.625% 28-Nov-2047	179 566	0,54
225 000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	223 875	0,68	225 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	211 500	0,64
200 000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	196 924	0,59	Oman - 840 668			
225 000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	232 313	0,70	(31 décembre 2020 : 671 445)			
Kazakhstan - 854 988				200 000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.250% 25-Jan-2031	219 033	0,66
(31 décembre 2020 : 854 988)				400 000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	407 885	1,23
200 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2.950% 06-May-2031	198 816	0,60	200 000	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4.875% 15-Jun-2030	213 750	0,65
200 000	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 'REGS' 2.000% 28-Oct-2026	197 271	0,60	Pakistan - 202 304			
200 000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	233 625	0,70	(31 décembre 2020 : 418 972)			
225 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	225 276	0,68	200 000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	202 304	0,61
Kenya - 270 188				Panama - 754 565			
(31 décembre 2020 : 714 343)				(31 décembre 2020 : 258 500)			
275 000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	270 188	0,82	350 000	Panama Government International Bond 2.252% 29-Sep-2032	332 763	1,00
Koweït - 726 820				200 000	Panama Government International Bond 3.870% 23-Jul-2060	200 750	0,61
(31 décembre 2020 : 540 559)				200 000	Panama Government International Bond 4.500% 01-Apr-2056	221 052	0,67
200 000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200 750	0,61	Paraguay - 229 250			
260 000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 4.250% 03-Nov-2026	283 195	0,85	(31 décembre 2020 : -)			
200 000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5.875% 18-May-2030	242 875	0,73	200 000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.400% 30-Mar-2050	229 250	0,69
Macao - 182 000				Pérou - 199 700			
(31 décembre 2020 : 204 605)				(31 décembre 2020 : 924 647)			
200 000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	182 000	0,55	200 000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	199 700	0,60
Mexique - 4 055 998				Qatar - 298 954			
(31 décembre 2020 : 4 525 054)				(31 décembre 2020 : 279 091)			
415 000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	428 710	1,29	300 000	CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	298 954	0,90
325 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	319 238	0,96	République de Serbie - 130 496			
255 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	251 000	0,76	(31 décembre 2020 : -)			
200 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 5.750% 14-Feb-2042	219 500	0,66	125 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	130 496	0,39
200 000	Mexico Government International Bond 2.659% 24-May-2031	195 602	0,59	Roumanie - 118 323			
225 000	Mexico Government International Bond 3.771% 24-May-2061	208 919	0,63	(31 décembre 2020 : 256 500)			
222 000	Mexico Government International Bond 4.500% 31-Jan-2050	235 875	0,71	100 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.125% 15-Jun-2048	118 323	0,36
405 000	Mexico Government International Bond 'MTN' 4.750% 08-Mar-2044	442 687	1,34	Russie - 1 418 527			
575 000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	559 878	1,69	(31 décembre 2020 : 1 697 702)			
325 000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23-Jan-2027	347 069	1,05	200 000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	189 450	0,57
250 000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	259 801	0,78	200 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	193 637	0,58
325 000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	314 267	0,95	400 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.599% 26-Oct-2025	409 063	1,24
250 000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.875% 16-Oct-2025	273 452	0,83	200 000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	195 187	0,59
Maroc - 233 174				200 000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	194 940	0,59
(31 décembre 2020 : 262 640)				200 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.100% 28-Mar-2035	236 250	0,71
200 000	OCP SA 'REGS' 6.875% 25-Apr-2044	233 174	0,70				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Arabie saoudite - 617 224			
(31 décembre 2020 : 737 850)			
400 000	SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2.694% 17-Jun-2031	403 091	1,22
200 000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	214 133	0,64
Sénégal - 393 360			
(31 décembre 2020 : 943 783)			
400 000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.750% 13-Mar-2048	393 360	1,19
Afrique du Sud - 409 842			
(31 décembre 2020 : 1 068 393)			
200 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30-Sep-2049	192 850	0,58
200 000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	216 992	0,66
Supranational - 821 367			
(31 décembre 2020 : 852 614)			
200 000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 2.634% 17-May-2026	201 290	0,61
560 000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	620 077	1,87
Tanzanie - 616 527			
(31 décembre 2020 : -)			
200 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	198 327	0,60
400 000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	418 200	1,26
Turquie - 1 187 828			
(31 décembre 2020 : 1 936 635)			
400 000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	406 756	1,23
200 000	Turkey Government International Bond 5.750% 11-May-2047	162 119	0,49
375 000	Turkey Government International Bond 5.950% 15-Jan-2031	336 521	1,02
300 000	Turkey Government International Bond 6.875% 17-Mar-2036	282 432	0,85
Ukraine - 804 057			
(31 décembre 2020 : 1 439 225)			
400 000	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	417 952	1,26
200 000	MHP Lux SA 'REGS' 6.250% 19-Sep-2029	189 600	0,57
215 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	196 505	0,60
Émirats arabes unis - 1 845 311			
(31 décembre 2020 : 2 049 557)			
200 000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	203 000	0,61
275 000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 4.700% 30-Sep-2049	300 482	0,91
280 000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	369 465	1,11
400 000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	433 437	1,31
350 000	Emirate of Dubai Government International Bonds 'EMTN' 3.900% 09-Sep-2050	336 437	1,02
200 000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23-Oct-2029	202 490	0,61
Total des investissements en obligations		31 911 805	96,31

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 27 476				
(31 décembre 2020 : 4 093)				
(1)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(235 374)	12 454	0,04
4	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	641 750	5 758	0,01

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
8	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 577 000	9 264	0,03
Total des contrats à terme standardisés ouverts			27 476	0,08
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 9 510 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 17 292)				
			9 510	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			31 948 791	96,42

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (40 411)				
(31 décembre 2020 : (31 711))				
(7)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(913 281)	(1 479)	(0,00)
(22)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(3 221 625)	(38 542)	(0,12)
7	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 527 203	(390)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(40 411)	(0,12)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (5 140) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (1 722))				
			(5 140)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(45 551)	(0,14)
Actifs courants nets			1 231 660	3,72
Total des actifs nets			33 134 900	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Bank of America Merrill Lynch.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	94,82
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres actifs courants	5,07
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
Dollar américain	Euro	443 437	391 604	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank	(2 790)
USD						(2 790)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	348 625	394 614	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 295
Euro	Dollar américain	1 023 450	1 158 226	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 215
USD						9 510
EUR						8 353
Dollar américain	Euro	6 951	6 162	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dollar américain	Euro	394 708	348 625	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 284)
USD						(2 350)
EUR						(2 064)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations				Obligations (suite)			
Brésil - 5 621 646				Pérou - 1 640 323			
(31 décembre 2020 : 8 356 784)				(31 décembre 2020 : 2 612 977)			
11 200 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	1 982 432	1,75	4 100 000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	1 062 735	0,93
9 500 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	1 673 422	1,47	2 250 000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	577 588	0,51
7 800 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	1 362 441	1,20	Roumanie - 560 719			
3 500 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	603 351	0,53	(31 décembre 2020 : 1 901 867)			
Chili - 6 559 098				(31 décembre 2020 : 1 901 867)			
(31 décembre 2020 : 9 082 334)				560 719			
1 810 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	1 984 127	1,75	550 000	Romania Government Bond 4.750% 24-Feb-2025	127 168	0,11
1 370 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	1 208 746	1,07	1 800 000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	433 551	0,38
1 790 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	1 966 774	1,73	Russie - 13 666 415			
1 225 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1 399 451	1,23	(31 décembre 2020 : 20 484 938)			
Chine - 18 025 181				(31 décembre 2020 : 20 484 938)			
(31 décembre 2020 : 21 808 769)				13 666 415			
33 700 000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	5 407 196	4,76	394 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	4 937 859	4,35
10 400 000	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	1 676 016	1,48	265 381 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	3 404 843	3,00
67 830 000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	10 941 969	9,63	401 500 000	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	5 323 713	4,68
Colombie - 9 692 355				Afrique du Sud - 13 471 984			
(31 décembre 2020 : 15 173 937)				(31 décembre 2020 : 20 850 830)			
2 736 000 000	Colombian TES 7.000% 30-Jun-2032	614 504	0,54	122 000 000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	6 457 729	5,69
2 175 000 000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	460 866	0,41	54 000 000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	3 128 509	2,75
11 057 000 000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	2 654 996	2,34	38 200 000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	1 994 636	1,76
5 100 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	1 234 998	1,09	27 221 735	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	1 891 110	1,66
20 757 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	4 726 991	4,16	Thaïlande - 4 074 333			
République tchèque - 2 825 037				(31 décembre 2020 : 7 114 098)			
(31 décembre 2020 : 234 438)				4 074 333			
8 800 000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	343 977	0,31	26 700 000	Thailand Government Bond 2.875% 17-Jun-2046	809 795	0,71
34 900 000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	1 309 148	1,15	77 000 000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	2 574 021	2,27
26 100 000	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	1 171 912	1,03	20 000 000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	690 517	0,61
Hongrie - 1 892 062				Uruguay - 118 994			
(31 décembre 2020 : 1 440 558)				(31 décembre 2020 : 626 062)			
265 000 000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	658 995	0,58	5 500 000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	118 994	0,11
44 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2027	125 770	0,11	Total des investissements en obligations			
105 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	289 324	0,26	103 195 739			
328 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	817 973	0,72	90,87			
Indonésie - 8 055 303				Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 910 828 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 1 165 896)			
(31 décembre 2020 : 16 700 868)				910 828			
48 000 000 000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	3 431 788	3,02	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
34 704 000 000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	2 615 043	2,30	104 106 567			
1 400 000 000	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Jun-2035	103 066	0,09	91,67			
12 700 000 000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-Jun-2032	998 491	0,88	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (481 453) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (939 928))			
11 500 000 000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Mar-2034	906 915	0,80	(481 453)			
Malaisie - 4 213 292				(0,42)			
(31 décembre 2020 : 3 895 724)				Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
4 150 000	Malaysia Government Bond 3.502% 31-May-2027	1 009 969	0,89	(481 453)			
5 350 000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	1 278 899	1,13	Actifs courants nets			
7 350 000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	1 924 424	1,69	9 934 616			
Mexique - 12 778 997				Total des actifs nets			
(31 décembre 2020 : 27 111 323)				113 559 730			
108 275 000	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	5 306 644	4,67	100,00			
40 200 000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	1 907 210	1,68	Analyse du portefeuille			
107 600 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	5 565 143	4,90	% du Total des actifs			
				Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			
				Instruments financiers dérivés de gré à gré			
				Autres actifs courants			
				Total des actifs			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Achat		Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund								BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund (suite)							
Forint hongrois	Dollar américain	218 608 040	670 546	3-jan-22	JPMorgan Chase Bank	3 209	Dollar américain	Nouveau sol péruvien	391 727	1 610 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(10 128)		
Réal brésilien	Dollar américain	21 135 000	3 748 736	4-jan-22	JPMorgan Chase Bank	45 698	Dollar américain	Zloty polonais	1 165 124	4 820 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(24 826)		
Réal brésilien	Dollar américain	1 080 000	187 614	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	6 282									
Réal brésilien	Dollar américain	21 375 000	3 830 302	4-jan-22	Goldman Sachs	7 220							USD	(478 843)	
Réal brésilien	Dollar américain	840 000	150 524	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	284									
Euro	Dollar américain	130 000	147 503	5-jan-22	HSBC Bank plc	502									
Dollar américain	Dollar de Hong Kong	11 931 327	92 500 000	10-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	68 493	Euro	Dollar américain	15 962	18 068	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	105		
Dollar taïwanais	Dollar américain	2 300 000	83 003	18-fév-22	HSBC Bank plc	127	Euro	Dollar américain	32 799	37 116	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	233		
Dollar taïwanais	Dollar américain	2 720 000	98 018	18-fév-22	Barclays Bank PLC	291	Euro	Dollar américain	4 122 463	4 665 339	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29 060		
Dollar américain	Dollar taïwanais	2 643 624	72 660 000	18-fév-22	HSBC Bank plc	17 462							USD	29 398	
Réal brésilien	Dollar américain	21 375 000	3 736 627	3-mar-22	Goldman Sachs	48 817									
Yuan chinois	Dollar américain	3 120 000	485 656	16-mar-22	Barclays Bank PLC	2 858							EUR	25 822	
Couronne tchèque	Dollar américain	16 840 000	746 421	16-mar-22	HSBC Bank plc	19 096	Dollar américain	Euro	18 072	15 962	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(105)		
Forint hongrois	Dollar américain	371 760 000	1 125 663	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	11 942	Dollar américain	Euro	24 033	21 191	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(98)		
Forint hongrois	Dollar américain	870 120 000	2 654 626	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	7 987	Dollar américain	Euro	15 747	13 947	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(135)		
Roupie indienne	Dollar américain	127 930 000	1 677 375	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	25 363	Dollar américain	Euro	20 341	18 087	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(256)		
Roupie indonésienne	Dollar américain	5 523 340 000	380 605	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	4 775	Dollar américain	Euro	44 943	39 887	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(478)		
Ringgit malais	Dollar américain	22 910 000	5 402 028	16-mar-22	Barclays Bank PLC	91 320	Dollar américain	Euro	45 687	40 533	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(469)		
Peso mexicain	Dollar américain	6 757 492	320 483	16-mar-22	Barclays Bank PLC	5 451							USD	(1 541)	
Peso mexicain	Dollar américain	122 500 000	5 755 295	16-mar-22	Goldman Sachs	153 237									
Zloty polonais	Dollar américain	28 720 000	7 017 321	16-mar-22	HSBC Bank plc	73 000							EUR	(1 354)	
Zloty polonais	Dollar américain	16 790 000	4 105 837	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	39 236									
Leu roumain	Dollar américain	2 110 000	479 306	16-mar-22	Goldman Sachs	2 857									
Leu roumain	Dollar américain	510 000	114 877	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	1 664									
Baht thaïlandais	Dollar américain	117 200 000	3 501 068	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	6 401	Euro	Dollar américain	2 794	3 162	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	18		
Baht thaïlandais	Dollar américain	37 460 000	1 111 853	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	9 220	Euro	Dollar américain	3 243 229	3 670 321	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	22 862		
Baht thaïlandais	Dollar américain	93 830 000	2 801 899	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	6 171	Euro	Dollar américain	1 553	1 762	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7		
Lire turque	Dollar américain	10 500 000	724 263	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	22 573	Euro	Dollar américain	27 376	30 980	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	195		
Dollar américain	Peso chilien	2 165 492	1 855 870 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	10 779	Euro	Dollar américain	143 634	162 169	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 393		
Dollar américain	Yuan chinois	4 137 776	26 420 000	16-mar-22	HSBC Bank plc	1 063							USD	24 475	
Dollar américain	Yuan chinois	3 296 266	21 050 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	361									
Dollar américain	Peso colombien	3 043 001	12 088 320 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	93 402							EUR	21 498	
Dollar américain	Rouble russe	2 702 337	203 540 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	22 975	Dollar américain	Euro	3 163	2 794	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(18)		
Dollar américain	Rand sud-africain	4 047 479	64 480 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	41 373	Dollar américain	Euro	4 129	3 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(35)		
						USD	851 489	Dollar américain	Euro	35 642	31 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(366)	
Dollar américain	Réal brésilien	3 787 295	21 135 000	4-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(7 139)							USD	(419)	
Dollar américain	Réal brésilien	193 531	1 080 000	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	(365)									
Dollar américain	Réal brésilien	3 789 558	21 375 000	4-jan-22	Goldman Sachs	(47 965)							EUR	(368)	
Dollar américain	Réal brésilien	147 201	840 000	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	(3 607)									
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	20 920 000	2 685 149	10-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(2 225)									
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	1 520 000	195 248	10-jan-22	HSBC Bank plc	(312)									
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	19 900 000	2 561 002	10-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	(8 890)							USD	4 660	
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	23 700 000	3 045 521	10-jan-22	HSBC Bank plc	(6 070)									
Dollar taïwanais	Dollar américain	2 510 000	91 273	18-fév-22	Barclays Bank PLC	(553)							EUR	4 093	
Dollar taïwanais	Dollar américain	2 500 000	91 508	18-fév-22	Barclays Bank PLC	(1 150)									
Peso philippin	Dollar américain	7 980 000	157 558	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(3 174)	Dollar américain	Euro	66 258	58 685	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(569)		
Dollar américain	Forint hongrois	665 611	218 610 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(3 347)									
Dollar américain	Peso mexicain	8 745 714	188 767 492	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(359 092)									

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund – Catégorie d'actions W en EUR (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	7 167	6 358	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(74)
						USD	(643)
						EUR	(565)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	9 443	10 687	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		67
Euro	Dollar américain	78	88	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
						USD	68
						EUR	60
Dollar américain	Euro	103	92	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
						USD	(1)
						EUR	(1)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund – Catégorie d'actions J en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	4 783	6 319	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		155
Livre sterling	Dollar américain	40	53	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
						USD	155
						GBP	115
Dollar américain	Livre sterling	62	47	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
						USD	(1)
						GBP	(1)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	8 000	10 582	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		246
Livre sterling	Dollar américain	10 335	13 654	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		335
Livre sterling	Dollar américain	154	207	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
						USD	583
						GBP	431
Dollar américain	Livre sterling	216	163	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)
						USD	(5)
						GBP	(4)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations				Obligations (suite)			
Argentine - 201 706				République tchèque - 287 058			
(31 décembre 2020 : 281 901)				(31 décembre 2020 : -)			
21 880	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	7 987	0,03	1 250 000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	48 860	0,18
349 200	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	112 184	0,40	6 350 000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	238 198	0,85
230 000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	81 535	0,29	République dominicaine - 173 250			
Bahreïn - 215 797				(31 décembre 2020 : 249 752)			
(31 décembre 2020 : 451 451)				(31 décembre 2020 : 249 752)			
200 000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6.750% 20-Sep-2029	215 797	0,78	175 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	173 250	0,62
Brazil - 1 484 114				Équateur - 341 135			
(31 décembre 2020 : 1 951 740)				(31 décembre 2020 : 281 083)			
1 450 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	256 654	0,92	34 728	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	19 708	0,07
1 250 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	220 187	0,79	118 040	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	69 423	0,25
1 450 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	253 274	0,91	257 556	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	170 309	0,61
300 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	51 716	0,18	98 280	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 31-Jul-2030	81 695	0,29
200 000	Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	182 942	0,66	Égypte - 512 402			
175 000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	162 658	0,58	(31 décembre 2020 : 444 845)			
172 000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	167 683	0,60	300 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	266 676	0,96
200 000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	189 000	0,68	300 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	245 726	0,88
Burkina Faso - 198 888				Salvador - 16 870			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 26 565)			
200 000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	198 888	0,71	28 000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	16 870	0,06
Chili - 1 332 556				Ghana - 359 839			
(31 décembre 2020 : 1 216 161)				(31 décembre 2020 : 419 545)			
455 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	498 772	1,79	200 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	157 500	0,56
240 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	211 751	0,76	200 000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	202 339	0,73
275 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	302 158	1,08	Hongrie - 268 721			
280 000 000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	319 875	1,15	(31 décembre 2020 : 184 654)			
Chine - 1 967 394				(31 décembre 2020 : 268 721)			
(31 décembre 2020 : 1 528 170)				(31 décembre 2020 : 184 654)			
1 600 000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	256 721	0,92	45 000 000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	111 905	0,40
8 050 000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	1 298 583	4,66	37 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	101 952	0,36
2 450 000	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	412 090	1,48	22 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	54 864	0,20
Colombie - 1 297 225				Inde - 203 940			
(31 décembre 2020 : 1 361 287)				(31 décembre 2020 : 214 441)			
300 000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	269 844	0,97	200 000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	203 940	0,73
150 000 000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	31 784	0,11	Indonésie - 1 824 239			
346 100 000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	83 105	0,30	(31 décembre 2020 : 2 573 522)			
1 520 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	368 078	1,32	250 000	Adaro Indonesia PT 'REGS' 4.250% 31-Oct-2024	255 937	0,92
1 530 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	348 427	1,25	2 294 000 000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	164 011	0,59
180 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6.250% 25-Mar-2029	195 987	0,70	5 500 000 000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	414 440	1,48
Côte d'Ivoire - 445 664				Indonésie - 1 824 239			
(31 décembre 2020 : 270 877)				(31 décembre 2020 : 2 573 522)			
200 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	234 506	0,84	1 100 000 000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	85 843	0,31
200 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	211 158	0,76	2 230 000 000	Indonesia Treasury Bond 9.000% 15-Mar-2029	181 255	0,65
				Israël - 676 862			
				(31 décembre 2020 : 494 050)			
				(31 décembre 2020 : 494 050)			
				200 000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	196 924	0,71
				280 000	ICL Group Ltd '144A' 6.375% 31-May-2038	361 200	1,29
				115 000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	118 738	0,43

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Kazakhstan - 433 870			
(31 décembre 2020 : -)			
200 000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	233 625	0,84
200 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	200 245	0,72
Malaisie - 389 269			
(31 décembre 2020 : 279 727)			
350 000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	83 666	0,30
450 000	Malaysia Government Bond 3.885% 15-Aug-2029	110 337	0,40
415 000	Malaysia Government Bond 4.893% 08-Jun-2038	108 863	0,39
330 000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	86 403	0,31
Mexique - 3 201 286			
(31 décembre 2020 : 3 630 123)			
178 000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	183 880	0,66
400 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	392 908	1,41
200 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	196 863	0,71
200 000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 'REGS' 4.875% 14-Jan-2048	202 374	0,72
3 500 000	Mexican Bonos 5.500% 04-Mar-2027	156 940	0,56
9 000 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	444 662	1,59
9 500 000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	450 709	1,62
10 500 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	543 067	1,95
65 000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	67 548	0,24
2 725 000	Petroleos Mexicanos 7.470% 12-Nov-2026	121 036	0,43
195 000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	188 560	0,68
250 000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.700% 16-Feb-2032	252 739	0,91
Maroc - 189 453			
(31 décembre 2020 : -)			
200 000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	189 453	0,68
Nigeria - 585 799			
(31 décembre 2020 : 216 005)			
200 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	200 149	0,72
200 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16-Feb-2032	197 650	0,71
200 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	188 000	0,67
Oman - 215 745			
(31 décembre 2020 : 206 930)			
200 000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.000% 01-Aug-2029	215 745	0,77
Pérou - 445 694			
(31 décembre 2020 : 616 987)			
850 000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	220 323	0,79
100 000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	25 671	0,09
200 000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	199 700	0,72
Qatar - 297 930			
(31 décembre 2020 : 202 975)			
300 000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	297 930	1,07
République de Serbie - 104 397			
(31 décembre 2020 : -)			
100 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	104 397	0,38
Roumanie - 24 086			
(31 décembre 2020 : 54 423)			
100 000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	24 086	0,09
Russie - 2 878 000			
(31 décembre 2020 : 3 063 148)			
200 000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	189 450	0,68

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Russie (suite)			
200 000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	195 187	0,70
200 000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	194 940	0,70
16 100 000	Russian Federal Bond - OFZ 6.000% 06-Oct-2027	192 089	0,69
94 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	1 178 068	4,22
8 400 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	108 019	0,39
44 473 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	570 589	2,05
19 700 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 16-Mar-2039	249 658	0,89
Sénégal - 407 543			
(31 décembre 2020 : 444 555)			
395 000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.250% 23-May-2033	407 543	1,46
Afrique du Sud - 2 080 836			
(31 décembre 2020 : 1 619 200)			
16 700 000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	883 968	3,17
10 850 000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	628 598	2,25
6 150 000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	321 126	1,15
650 000	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	45 156	0,16
200 000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	201 988	0,73
Supranational - 505 743			
(31 décembre 2020 : 721 857)			
230 000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.994% 21-Sep-2029	237 939	0,85
245 000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 4.700% 22-Oct-2031	267 804	0,96
Tanzanie - 407 427			
(31 décembre 2020 : -)			
200 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	198 327	0,71
200 000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	209 100	0,75
Thaïlande - 736 008			
(31 décembre 2020 : 980 268)			
7 250 000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	242 359	0,87
6 000 000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	207 155	0,74
7 900 000	Thailand Government Bond 4.875% 22-Jun-2029	286 494	1,03
Turquie - 398 348			
(31 décembre 2020 : 671 353)			
200 000	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3.375% 29-Jun-2028	194 970	0,70
200 000	Türk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	203 378	0,73
Ukraine - 485 683			
(31 décembre 2020 : 668 585)			
200 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	179 026	0,64
115 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	105 107	0,38
200 000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc 'REGS' 6.200% 11-Feb-2025	201 550	0,72
Émirats arabes unis - 897 272			
(31 décembre 2020 : 493 043)			
200 000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	203 000	0,73
200 000	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	213 650	0,76
200 000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	263 904	0,95
200 000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	216 718	0,78

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Uruguay - 39 754			
(31 décembre 2020 : 90 923)			
600 000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	12 981	0,05
1 195 000	Uruguay Government International Bond 'REGS' 8.500% 15-Mar-2028	26 773	0,09
Total des investissements en obligations		26 531 803	95,15

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 3 494				
(31 décembre 2020 : -)				
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(195 105)	3 494	0,01
Total des contrats à terme standardisés ouverts			3 494	0,01

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 96 068 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 69 009)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **26 631 365** **95,50**

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (1 441)				
(31 décembre 2020 : (550))				
(13)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 696 094)	(1 441)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(1 441)	(0,00)

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (81 789) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (89 046))

Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **(83 230)** **(0,29)**

Actifs courants nets	1 335 153	4,79
Total des actifs nets	27 883 288	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Bank of America Merrill Lynch.

Analyse du portefeuille **% du Total des actifs**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	94,44
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,34
Autres actifs courants	5,21
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund							
Forint hongrois	Dollar américain	24 910 000	76 378	3-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		395
Forint hongrois	Dollar américain	12 212 120	37 459	3-jan-22	JPMorgan Chase Bank		179
Réal brésilien	Dollar américain	90 000	16 128	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		30
Réal brésilien	Dollar américain	290 000	51 967	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		98
Réal brésilien	Dollar américain	2 230 000	395 537	4-jan-22	JPMorgan Chase Bank		4 822
Réal brésilien	Dollar américain	1 850 000	331 512	4-jan-22	Goldman Sachs		625
Dollar américain	Dollar de Hong Kong	988 043	7 660 000	10-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		5 672
Dollar taïwanais	Dollar américain	1 840 000	66 402	18-fév-22	HSBC Bank plc		101
Dollar américain	Dollar taïwanais	45 754	1 250 000	18-fév-22	Barclays Bank PLC		575
Dollar américain	Dollar taïwanais	557 759	15 330 000	18-fév-22	HSBC Bank plc		3 684
Réal brésilien	Dollar américain	1 850 000	323 404	3-mar-22	Goldman Sachs		4 225
Yuan chinois	Dollar américain	50 000	7 783	16-mar-22	HSBC Bank plc		46
Forint hongrois	Dollar américain	24 910 000	75 997	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		229
Forint hongrois	Dollar américain	86 090 000	260 675	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		2 765
Forint hongrois	Dollar américain	86 360 000	263 228	16-mar-22	HSBC Bank plc		1 038
Roupie indienne	Dollar américain	28 950 000	379 583	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		5 740
Roupie indienne	Dollar américain	2 720 000	35 714	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		489
Ringgit malais	Dollar américain	2 920 000	688 517	16-mar-22	Barclays Bank PLC		11 639
Ringgit malais	Dollar américain	390 000	92 340	16-mar-22	Barclays Bank PLC		1 174
Peso mexicain	Dollar américain	1 030 000	48 862	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		818
Peso mexicain	Dollar américain	14 500 000	681 239	16-mar-22	Goldman Sachs		18 138
Peso mexicain	Dollar américain	330 000	15 839	16-mar-22	Barclays Bank PLC		78
Zloty polonais	Dollar américain	310 000	75 318	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		1 214
Zloty polonais	Dollar américain	2 600 000	635 806	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		6 076
Zloty polonais	Dollar américain	3 880 000	948 022	16-mar-22	HSBC Bank plc		9 862
Baht thaïlandais	Dollar américain	18 010 000	538 005	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		984
Baht thaïlandais	Dollar américain	2 140 000	63 359	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		685
Baht thaïlandais	Dollar américain	5 670 000	169 314	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		373
Lire turque	Dollar américain	330 000	22 763	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		709
Dollar américain	Peso chilien	300 355	257 410 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		1 495
Dollar américain	Yuan chinois	416 597	2 660 000	16-mar-22	HSBC Bank plc		107
Dollar américain	Rouble russe	390 600	29 420 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		3 321
Dollar américain	Rouble russe	252 988	19 050 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		2 217
Dollar américain	Rand sud-africain	414 289	6 600 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		4 235
Dollar américain	Rand sud-africain	129 183	2 060 000	16-mar-22	Goldman Sachs		1 196
Dollar américain	Rand sud-africain	216 002	3 460 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		1 034
USD							96 068
Dollar américain	Réal brésilien	50 378	290 000	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		(1 687)
Dollar américain	Réal brésilien	327 985	1 850 000	4-jan-22	Goldman Sachs		(4 151)
Dollar américain	Réal brésilien	15 771	90 000	4-jan-22	Citigroup Global Markets Limited		(386)
Dollar américain	Réal brésilien	399 606	2 230 000	4-jan-22	JPMorgan Chase Bank		(753)
Dollar américain	Euro	358 958	317 000	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank		(2 259)
Dollar taïwanais	Dollar américain	500 000	18 182	18-fév-22	Barclays Bank PLC		(110)
Dollar américain	Dollar taïwanais	38 649	1 070 000	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank		(24)
Peso colombien	Dollar américain	755 935 000	190 292	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		(5 841)
Peso colombien	Dollar américain	334 860 000	83 030	16-mar-22	Barclays Bank PLC		(1 323)
Peso philippin	Dollar américain	1 035 000	20 435	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank		(412)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund (suite)						
Dollar américain	Peso chilien	195 561	170 860 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(2 811)
Dollar américain	Yuan chinois	191 825	1 230 000	16-mar-22	HSBC Bank plc	(762)
Dollar américain	Couronne tchèque	52 273	1 190 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(1 822)
Dollar américain	Forint hongrois	75 825	24 910 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(401)
Dollar américain	Forint hongrois	37 176	12 210 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(187)
Dollar américain	Roupie indonésienne	206 317	2 994 070 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(2 588)
Dollar américain	Peso mexicain	46 956	990 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(795)
Dollar américain	Peso mexicain	1 024 370	22 110 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(42 060)
Dollar américain	Nouveau sol péruvien	231 144	950 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(5 976)
Dollar américain	Zloty polonais	246 561	1 020 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(5 254)
Dollar américain	Leu roumain	150 917	670 000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(2 187)
USD						(81 789)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Irlande - 4 014 000			
(31 décembre 2020 : 5 774 066)			
4 014 000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	4 014 000	3,19
Total des investissements dans des organismes de placement collectif		4 014 000	3,19
Obligations			
Angola - 687 358			
(31 décembre 2020 : 1 784 840)			
700 000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9.375% 08-May-2048	687 358	0,55
Argentine - 2 633 357			
(31 décembre 2020 : 1 669 204)			
800 000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	282 008	0,22
5 148 240	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	1 653 924	1,32
1 000 000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	697 425	0,56
Les Bahamas - 1 247 076			
(31 décembre 2020 : 2 785 875)			
1 350 000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8.950% 15-Oct-2032	1 247 076	0,99
Biélorussie - 956 280			
(31 décembre 2020 : -)			
1 200 000	Republic of Belarus International Bond 'REGS' 6.200% 28-Feb-2030	956 280	0,76
Brésil - 8 908 041			
(31 décembre 2020 : 15 398 092)			
1 010 000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	926 463	0,74
300 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	346 171	0,27
35 000 000	Brésil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	6 195 099	4,93
500 000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	476 408	0,38
1 020 000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	963 900	0,77
Burkina Faso - 596 664			
(31 décembre 2020 : -)			
600 000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	596 664	0,47
Chili - 7 701 352			
(31 décembre 2020 : 1 554 201)			
1 200 000 000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos '144A' 4.500% 01-Mar-2026	1 362 266	1,08
1 100 000 000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	1 065 722	0,85
1 350 000 000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1 536 823	1,22
540 000	CAP SA 'REGS' 3.900% 27-Apr-2031	509 625	0,41
1 550 000	Chile Government International Bond 3.100% 22-Jan-2061	1 441 283	1,15
730 000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 3.050% 14-Sep-2032	718 419	0,57
1 100 000	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	1 067 214	0,85
Chine - 5 475 441			
(31 décembre 2020 : 5 121 681)			
8 700 000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	1 387 289	1,10
4 200 000	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	699 540	0,56
1 900 000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	2 048 634	1,63
650 000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	275 178	0,22
700 000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	419 300	0,33
400 000	Sunac China Holdings Ltd 6.500% 26-Jan-2026	250 000	0,20
400 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.000% 25-Oct-2023	125 000	0,10
400 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 04-Feb-2023	134 000	0,11

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Chine (suite)			
200 000	Zhenro Properties Group Ltd 9.150% 06-May-2023	136 500	0,11
Colombie - 7 096 707			
(31 décembre 2020 : 7 649 530)			
1 092 000	Colombia Government International Bond 4.125% 22-Feb-2042	914 550	0,73
1 600 000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	1 304 000	1,04
8 035 100 000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	1 787 575	1,42
4 191 200 000	Colombian TES 7.250% 18-Oct-2034	945 449	0,75
4 800 000 000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	1 152 571	0,92
400 000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	401 416	0,32
605 000	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	591 146	0,47
Côte d'Ivoire - 2 906 380			
(31 décembre 2020 : 1 778 518)			
660 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	725 070	0,58
1 250 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	1 465 663	1,16
600 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.875% 17-Oct-2040	715 647	0,57
République tchèque - 431 381			
(31 décembre 2020 : -)			
11 500 000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	431 381	0,34
République dominicaine - 1 324 375			
(31 décembre 2020 : 1 330 761)			
1 300 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1 324 375	1,05
Équateur - 1 492 114			
(31 décembre 2020 : 1 711 790)			
231 321	Ecuador Government International Bond '144A' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	131 275	0,11
1 637 100	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon '144A' 5.000% 31-Jul-2030	1 360 839	1,08
Égypte - 8 998 338			
(31 décembre 2020 : 8 171 849)			
700 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	646 506	0,52
850 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	696 222	0,55
700 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.750% 30-Sep-2051	627 956	0,50
2 500 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.875% 29-May-2050	2 277 000	1,81
26 000 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 18-Jan-2022	1 649 698	1,31
26 000 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 01-Mar-2022	1 630 300	1,30
25 000 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 06-Sep-2022	1 470 656	1,17
Salvador - 224 504			
(31 décembre 2020 : -)			
400 000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.625% 01-Feb-2041	224 504	0,18
Ghana - 3 738 840			
(31 décembre 2020 : 2 156 396)			
800 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11-Feb-2027	677 156	0,54
1 350 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.750% 07-Apr-2029	1 134 333	0,90
700 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	648 375	0,52
820 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	668 903	0,53
750 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.875% 07-May-2042	610 073	0,49

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Total des actifs nets	
Description	Juste valeur USD	Juste valeur USD	%
Obligations (suite)			
Hongrie - 623 455			
(31 décembre 2020 : -)			
250 000 000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	623 455	0,50
Inde - 1 500 000			
(31 décembre 2020 : -)			
1 500 000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	1 500 000	1,19
Indonésie - 3 519 028			
(31 décembre 2020 : 14 365 608)			
1 200 000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	1 187 412	0,95
10 148 000 000	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-May-2038	743 339	0,59
1 600 000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	1 588 277	1,26
Kazakhstan - 485 905			
(31 décembre 2020 : 490 753)			
210 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8.950% 04-May-2023	485 905	0,39
Liban - 188 676			
(31 décembre 2020 : 250 496)			
400 000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.200% 17-May-2033	41 360	0,03
400 000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.250% 17-May-2034	41 416	0,03
600 000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.000% 20-Mar-2028	63 420	0,05
400 000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.150% 20-Nov-2031	42 480	0,04
Macao - 694 124			
(31 décembre 2020 : 1 926 828)			
700 000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	694 124	0,55
Malaisie - 1 638 184			
(31 décembre 2020 : 4 032 922)			
4 075 000	Malaysia Government Bond 2.632% 15-Apr-2031	904 353	0,72
3 200 000	Malaysia Government Bond 3.757% 22-May-2040	733 831	0,58
Mexique - 10 054 509			
(31 décembre 2020 : 16 434 381)			
590 000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	593 180	0,47
1 000 000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	601 430	0,48
138 307 300	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	6 372 951	5,07
20 000 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	988 137	0,79
1 550 000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	1 498 811	1,19
Moldavie - 1 440 096			
(31 décembre 2020 : 1 421 875)			
1 400 000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	1 440 096	1,15
Nigeria - 2 016 084			
(31 décembre 2020 : 1 767 533)			
700 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	700 522	0,56
1 250 000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.747% 21-Jan-2031	1 315 562	1,04
Pakistan - 348 381			
(31 décembre 2020 : -)			
350 000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 7.375% 08-Apr-2031	348 381	0,28
Panama - 1 986 469			
(31 décembre 2020 : 2 182 623)			
1 300 000	Banistmo SA 'REGS' 4.250% 31-Jul-2027	1 324 063	1,05
600 000	Panama Government International Bond 4.500% 16-Apr-2050	662 406	0,53
Pérou - 3 146 775			
(31 décembre 2020 : 791 154)			
1 003 000	Peruvian Government International Bond 1.950% 17-Nov-2036	1 128 151	0,90
3 400 000	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	914 353	0,73
700 000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5.625% 19-Jun-2047	694 246	0,55
420 000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4.375% 11-Feb-2026	410 025	0,32
République de Serbie - 1 148 368			
(31 décembre 2020 : -)			
1 100 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	1 148 368	0,91
Roumanie - 3 790 474			
(31 décembre 2020 : 9 540 818)			
590 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 1.750% 13-Jul-2030	628 050	0,50
1 900 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.750% 14-Apr-2041	1 935 664	1,54
1 200 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.875% 13-Apr-2042	1 226 760	0,98
Russie - 9 855 452			
(31 décembre 2020 : 10 244 824)			
1 450 000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	1 373 513	1,09
2 550 000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	2 488 634	1,98
61 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 6.100% 18-Jul-2035	671 491	0,53
213 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026	2 783 626	2,22
193 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	2 538 188	2,02
Afrique du Sud - 7 379 219			
(31 décembre 2020 : 6 382 084)			
17 300 000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	1 002 282	0,80
24 000 000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	1 352 476	1,07
72 325 032	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	5 024 461	4,00
Thaïlande - 1 349 658			
(31 décembre 2020 : 3 953 530)			
44 500 000	Thailand Government Bond 2.875% 17-Jun-2046	1 349 658	1,07
Tunisie - 1 200 763			
(31 décembre 2020 : 1 634 874)			
1 350 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17-Feb-2024	1 200 763	0,96
Turquie - 2 993 019			
(31 décembre 2020 : 3 556 262)			
900 000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	736 713	0,59
1 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality 'REGS' 6.375% 09-Dec-2025	911 750	0,72
1 450 000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9.500% 10-Jul-2036	1 344 556	1,07
Ukraine - 5 205 081			
(31 décembre 2020 : 4 395 457)			
900 000	NPC UkrenergO 'REGS' 6.875% 09-Nov-2026	790 939	0,63
618 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.253% 15-Mar-2033	547 554	0,44
900 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	805 617	0,64
600 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2022	596 106	0,47
1 900 000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	1 808 321	1,44
700 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7.875% 15-Jul-2026	656 544	0,52
Total des investissements en obligations		114 981 928	91,49

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 120 229				
(31 décembre 2020 : 39 729)				
(12)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 824 484)	120 213	0,10
(57)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6 895 664)	16	0,00

Total des contrats à terme standardisés ouverts **120 229** **0,10**

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 2 094 578 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 3 960 505)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **121 210 735** **96,45**

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - (35 277)			
(31 décembre 2020 : -)			
4 300 000	CDS United Mexican States 1.000% 20-Jun-2026	(35 277)	(0,03)

Total des swaps de défaut de crédit **(35 277)** **(0,03)**

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (70 322)				
(31 décembre 2020 : -)				
(59)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7 697 656)	(64 172)	(0,05)
(3)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(591 375)	(6 150)	(0,01)

Total des contrats à terme standardisés ouverts **(70 322)** **(0,06)**

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (388 669) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (2 854 632))

Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **(494 268)** **(0,40)**

Actifs courants nets **4 960 858** **3,95**

Total des actifs nets **125 677 325** **100,00**

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs. La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Bank of America Merrill Lynch.

Analyse du portefeuille **% du Total des actifs**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	94,17
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,10
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,66
Autres actifs courants	4,07
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

Dollar américain	Peso chilien	1 691 420	1 430 000 000	12-jan-22	BNP Paribas	14 907	
Dollar américain	Peso chilien	1 525 228	1 213 700 000	12-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	102 302	
Réal brésilien	Dollar américain	2 200 000	386 068	2-fév-22	JPMorgan Chase Bank	6 122	
Réal brésilien	Dollar américain	4 300 000	753 846	2-fév-22	UBS AG	12 707	
Roupie indienne	Dollar américain	38 000 000	500 625	9-fév-22	BNP Paribas	7 459	
Roupie indienne	Dollar américain	103 500 000	1 378 401	9-fév-22	Morgan Stanley	5 459	
Roupie indo-nésienne	Dollar américain	18 154 263 000	1 262 115	9-fév-22	Morgan Stanley	12 260	
Ringgit malais	Dollar américain	7 950 000	1 904 785	9-fév-22	Morgan Stanley	4 048	
Rouble russe	Dollar américain	28 000 000	370 847	9-fév-22	UBS AG	627	
Dollar américain	Peso colombien	2 343 631	9 143 675 000	9-fév-22	JPMorgan Chase Bank	104 518	
Dollar américain	Rouble russe	553 984	40 055 000	9-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	22 578	
Dollar américain	Rouble russe	1 281 862	95 800 000	9-fév-22	UBS AG	10 891	
Yuan chinois	Dollar américain	18 400 000	2 866 463	14-fév-22	Morgan Stanley	19 793	
Couronne tchèque	Dollar américain	98 000	4 426	14-fév-22	BNP Paribas	42	
Euro	Dollar américain	600 000	674 437	14-fév-22	Morgan Stanley	9 228	
Euro	Dollar américain	400 000	453 140	14-fév-22	HSBC Bank plc	2 637	
Peso mexicain	Dollar américain	8 342 000	388 215	14-fév-22	BNP Paribas	16 321	
Peso mexicain	Dollar américain	14 044 000	662 626	14-fév-22	Morgan Stanley	18 423	
Zloty polonais	Dollar américain	20 120 000	4 943 891	14-fév-22	JPMorgan Chase Bank	35 206	
Baht thaïlandais	Dollar américain	21 000 000	619 317	14-fév-22	Morgan Stanley	9 179	
Dollar américain	Rand sud-africain	1 439 526	22 800 000	14-fév-22	UBS AG	17 042	
Dollar américain	Rand sud-africain	1 060 362	16 347 000	14-fév-22	Barclays Bank PLC	40 478	
Dollar américain	Rand sud-africain	1 735 961	26 664 000	14-fév-22	Barclays Bank PLC	72 403	
						USD	544 630
Dollar américain	Réal brésilien	3 975 678	22 588 612	2-fév-22	HSBC Bank plc	(51 152)	
Rouble russe	Dollar américain	28 000 000	374 327	9-fév-22	Barclays Bank PLC	(2 853)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	391 936	5 650 000 000	9-fév-22	HSBC Bank plc	(4 677)	
Forint hongrois	Dollar américain	553 823 000	1 723 914	14-fév-22	Morgan Stanley	(23 702)	
Forint hongrois	Dollar américain	410 000 000	1 261 693	14-fév-22	Morgan Stanley	(3 011)	
Leu roumain	Dollar américain	6 236 000	1 432 250	14-fév-22	Goldman Sachs	(2 877)	
Rand sud-africain	Dollar américain	3 797 000	237 054	14-fév-22	UBS AG	(161)	
Baht thaïlandais	Dollar américain	160 143 000	4 590 266	14-fév-22	Goldman Sachs	(96 725)	
Dollar américain	Yuan chinois	937 898	6 000 000	14-fév-22	BNP Paribas	(3 273)	
Dollar américain	Couronne tchèque	428 946	9 651 000	14-fév-22	Morgan Stanley	(11 053)	
Dollar américain	Euro	13 081 079	11 528 000	14-fév-22	Morgan Stanley	(54 412)	
Dollar américain	Forint hongrois	639 241	209 493 000	14-fév-22	Morgan Stanley	(3 893)	
Dollar américain	Peso mexicain	3 149 590	65 629 000	14-fév-22	BNP Paribas	(33 019)	
Dollar américain	Peso mexicain	955 082	20 612 000	14-fév-22	BNP Paribas	(44 475)	
Dollar américain	Zloty polonais	611 494	2 500 000	14-fév-22	Morgan Stanley	(7 181)	
Dollar américain	Zloty polonais	1 265 408	5 200 000	14-fév-22	Morgan Stanley	(21 436)	
Dollar américain	Baht thaïlandais	772 109	26 000 000	14-fév-22	Goldman Sachs	(6 029)	
						USD	(369 929)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	70	80	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	13 602	15 393	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	96	
						USD	96
						EUR	84
Dollar américain	Euro	102	90	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte) (suite)

Dollar américain	Euro	84	75	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(2)
						EUR	(2)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	37	41	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	6 907	7 817	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	49	
Dollar américain	Euro	51	45	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dollar américain	Euro	42	38	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	49
						EUR	43

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	266 207	359 752	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	564	
Livre sterling	Dollar américain	47 505 706	62 758 416	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 541 393	
						USD	1 541 957
						GBP	1 139 195
Dollar américain	Livre sterling	468	350	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dollar américain	Livre sterling	413 298	312 055	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9 074)	
Dollar américain	Livre sterling	46 884	35 173	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(724)	
Dollar américain	Livre sterling	335 048	253 323	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7 829)	
Dollar américain	Livre sterling	50 858	38 306	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(990)	
						USD	(18 623)
						GBP	(13 759)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	286	384	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4	
Livre sterling	Dollar américain	1 329	1 796	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3	
Livre sterling	Dollar américain	241 592	319 160	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 839	
Livre sterling	Dollar américain	5	7	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Livre sterling	Dollar américain	13	17	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dollar américain	Livre sterling	34	25	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	7 846
						GBP	5 797
Dollar américain	Livre sterling	384	286	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dollar américain	Livre sterling	2 101	1 587	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(46)	
Dollar américain	Livre sterling	1 703	1 287	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(40)	
Dollar américain	Livre sterling	1 325	998	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(26)	
						USD	(115)
						GBP	(85)

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Irlande - 2 426 564				France (suite)			
(31 décembre 2020 : 15 230 642)				1 400 000 Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027			
2 759 885	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund ^	2 426 564	0,88	1 300 000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	1 404 127	0,51
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				6 950 000 French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2031			
2 426 564				2 102 015 French Republic Government Bond OAT 1.000% 25-May-2027			
0,88				2 625 000 French Republic Government Bond OAT '144A' 0.500% 25-May-2040			
Obligations				2 175 000 French Republic Government Bond OAT '144A' 1.500% 25-May-2050			
Autriche - 9 753 280				1 750 000 French Republic Government Bond OAT '144A' 2.000% 25-May-2048			
(31 décembre 2020 : -)				800 000 Orange SA 'EMTN' 0.000% 04-Sep-2026			
7 150 000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	7 103 704	2,57	300 000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	313 125	0,11
2 575 000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.750% 20-Mar-2051	2 649 576	0,96	200 000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	221 830	0,08
Belgique - 26 211 157				800 000 Sanofi 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025			
(31 décembre 2020 : 5 523 029)				700 000 Sanofi 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030			
4 000 000	Communaute Francaise de Belgique 'EMTN' 0.000% 22-Jun-2029	3 958 316	1,43	4 600 000	Societe Du Grand Paris EPIC 'EMTN' 1.700% 25-May-2050	5 332 688	1,93
3 300 000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.000% 22-Oct-2031	3 241 425	1,18	800 000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.250% 15-Apr-2028	844 286	0,31
1 500 000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.400% 22-Jun-2040	1 426 545	0,52	Allemagne - 24 310 467			
16 550 000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	17 584 871	6,37	(31 décembre 2020 : 114 823 425)			
Brésil - 1 172 615				1 200 000 Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 24-Oct-2023			
(31 décembre 2020 : 772 106)				6 200 000 Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026			
475 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	481 427	0,17	5 250 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	5 242 755	1,90
550 000	MARB BondCo Pte 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	462 140	0,17	2 025 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.750% 04-Jul-2028	2 722 046	0,99
225 000	Vale Overseas Ltd 6.250% 10-Aug-2026	229 048	0,08	3 700 000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	3 744 844	1,36
Chili - 326 591				1 350 000 Daimler AG 'EMTN' 1.000% 15-Nov-2027			
(31 décembre 2020 : 392 886)				1 870 000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.375% 23-Apr-2030			
364 000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	326 591	0,12	1 200 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1 202 274	0,43
Chine - 4 302 060				400 000 Volkswagen International Finance NV 1.875% 30-Mar-2027			
(31 décembre 2020 : 1 965 184)				Hongrie - 514 742			
27 800 000	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	4 107 121	1,49	(31 décembre 2020 : 4 008 296)			
225 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	194 939	0,07	490 000 Hungary Government International Bond 1.625% 28-Apr-2032			
Colombie - 736 758				Indonésie - 767 344			
(31 décembre 2020 : 221 268)				(31 décembre 2020 : 2 347 064)			
625 000	Ecopetrol SA 5.875% 02-Nov-2051	515 189	0,19	800 000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1.875% 05-Nov-2031			
250 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	221 569	0,08	Irlande - 11 809 854			
Côte d'Ivoire - 482 472				(31 décembre 2020 : 7 278 724)			
(31 décembre 2020 : 1 132 596)				1 530 000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29-Oct-2028			
500 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	482 472	0,17	5 675 000	Ireland Government Bond 0.200% 18-Oct-2030	5 712 171	2,07
Égypte - 352 883				3 955 000 Ireland Government Bond 2.400% 15-May-2030			
(31 décembre 2020 : 1 111 352)				Italie - 35 165 976			
435 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	352 883	0,13	(31 décembre 2020 : 36 027 994)			
Estonie - 1 502 350				750 000 Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5.500% 27-Oct-2047			
(31 décembre 2020 : 1 546 751)				1 225 000 Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027			
1 500 000	Estonia Government International Bond 0.125% 10-Jun-2030	1 502 350	0,54	8 850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	8 682 580	3,14
France - 41 575 704				5 450 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 15-Mar-2023			
(31 décembre 2020 : 62 219 065)				7 030 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031			
9 000 000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.000% 28-Oct-2027	9 033 519	3,27	6 275 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	6 601 436	2,39
900 000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	1 011 489	0,37	1 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	2 151 218	0,78
1 210 000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 08-Oct-2025	1 349 052	0,49				
1 400 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.000% 25-Nov-2030	1 367 260	0,50				
600 000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	646 074	0,23				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Italie (suite)			
2 375 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.000% 01-Feb-2037	3 166 932	1,15
Japon - 417 261			
(31 décembre 2020 : 438 583)		417 261	0,15
385 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.000% 09-Jul-2040	417 261	0,15
Kazakhstan - 315 069			
(31 décembre 2020 : 301 682)		315 069	0,11
350 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 4.125% 10-Dec-2022	315 069	0,11
Koweït - 462 862			
(31 décembre 2020 : -)		462 862	0,17
525 000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	462 862	0,17
Luxembourg - 1 399 391			
(31 décembre 2020 : 3 036 585)		1 399 391	0,51
875 000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.750% 15-Mar-2028	940 174	0,34
458 443	Silver Arrow SA '2020-1FR A' FRN 0.107% 20-Nov-2030	459 217	0,17
Mexique - 7 714 238			
(31 décembre 2020 : 8 276 674)		7 714 238	2,80
1 675 000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	1 527 044	0,55
300 000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	264 925	0,10
116 000 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	5 033 984	1,83
975 000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23-Jan-2030	888 285	0,32
Pays-Bas - 19 608 049			
(31 décembre 2020 : 24 340 590)		19 608 049	7,11
800 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2.875% 18-Jan-2028	822 531	0,30
700 000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	725 485	0,26
600 000	ING Groep NV FRN 2.000% 22-Mar-2030	625 284	0,23
4 530 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	4 544 541	1,65
2 425 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.750% 15-Jul-2027	2 576 077	0,93
9 675 000	Netherlands Government Bond '144A' 2.000% 15-Jul-2024	10 314 131	3,74
Norvège - 17 817 072			
(31 décembre 2020 : 410 134)		17 817 072	6,46
450 000	Equinor ASA 3.250% 18-Nov-2049	421 363	0,15
175 000 000	Norway Government Bond '144A' 1.500% 19-Feb-2026	17 395 709	6,31
Qatar - 1 046 744			
(31 décembre 2020 : -)		1 046 744	0,38
1 200 000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	1 046 744	0,38
République de Serbie - 962 819			
(31 décembre 2020 : 1 860 674)		962 819	0,35
1 050 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	962 819	0,35
Roumanie - 1 022 439			
(31 décembre 2020 : 2 857 843)		1 022 439	0,37
475 000	Romanian Government International Bond 'EMTN' 2.875% 11-Mar-2029	505 999	0,18
475 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	516 440	0,19
Russie - 1 480 784			
(31 décembre 2020 : 5 299 048)		1 480 784	0,54
131 100 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	1 480 784	0,54
Espagne - 14 827 911			
(31 décembre 2020 : 24 634 995)		14 827 911	5,37
400 000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0.550% 30-Apr-2030	403 254	0,15

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Espagne (suite)			
1 300 000	Banco Santander SA 'EMTN' 2.500% 18-Mar-2025	1 383 819	0,50
900 000	Iberdrola International BV 'EMTN' 3.000% 31-Jan-2022	902 151	0,33
1 000 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1 018 989	0,37
1 200 000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2.625% 15-Apr-2030	1 392 711	0,50
3 800 000	Spain Government Bond '144A' 0.500% 31-Oct-2031	3 777 189	1,37
2 550 000	Spain Government Bond '144A' 1.200% 31-Oct-2040	2 574 148	0,93
2 500 000	Spain Government Bond '144A' 2.900% 31-Oct-2046	3 375 650	1,22
Supranational - 2 778 557			
(31 décembre 2020 : 3 223 728)		2 778 557	1,01
725 000	Africa Finance Corp 'REGS' 2.875% 28-Apr-2028	633 141	0,23
475 000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 5.250% 11-Oct-2023	443 788	0,16
500 000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2.750% 22-Jan-2033	527 307	0,19
470 000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	457 111	0,17
750 000	European Union 0.000% 04-Jul-2035	717 210	0,26
Suisse - 688 720			
(31 décembre 2020 : 50 446)		688 720	0,25
700 000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 05-Nov-2028	688 720	0,25
Émirats arabes unis - 480 644			
(31 décembre 2020 : 693 404)		480 644	0,17
505 000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	480 644	0,17
Royaume-Uni - 6 405 974			
(31 décembre 2020 : 9 719 657)		6 405 974	2,32
685 000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	697 684	0,25
800 000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.231% 08-May-2031	828 782	0,30
550 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	592 500	0,21
460 198	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	402 387	0,15
725 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	711 413	0,26
675 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17-Oct-2028	685 720	0,25
1 450 000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	1 428 148	0,52
960 000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	1 059 340	0,38
États-Unis d'Amérique - 30 849 394			
(31 décembre 2020 : 43 535 537)		30 849 394	11,18
675 000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.500% 05-May-2028	682 564	0,25
525 000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.800% 05-May-2032	529 642	0,19
925 000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	917 581	0,33
415 000	AT&T Inc 1.800% 14-Sep-2039	417 733	0,15
1 095 000	Berkshire Hathaway Inc 0.000% 12-Mar-2025	1 093 956	0,40
750 000	Berry Global Inc 1.570% 15-Jan-2026	645 355	0,23
955 000	Capital One Financial Corp FRN 2.359% 29-Jul-2032	795 937	0,29
500 000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	449 424	0,16
430 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4.500% 15-Aug-2030	387 221	0,14
400 000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	359 025	0,13
130 000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	116 683	0,04
545 000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB '2019-MOBXA' FRN 1.060% 15-Nov-2036	478 004	0,17
475 000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	441 883	0,16
1 025 000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	946 614	0,34
475 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	428 194	0,16

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
400 000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.450% 22-Jan-2027	409 274	0,15
325 000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	372 641	0,13
425 000	DaVita Inc 'REGS' 3.750% 15-Feb-2031	363 499	0,13
675 000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	701 674	0,25
350 000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	357 034	0,13
725 000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	663 476	0,24
975 000	EQT Corp 'REGS' 3.125% 15-May-2026	880 167	0,32
570 000	Equinix Inc 1.000% 15-Sep-2025	486 275	0,18
650 000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	680 339	0,25
530 000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	477 628	0,17
455 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	445 556	0,16
371 000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	345 053	0,13
460 000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.500% 01-Aug-2026	431 467	0,16
575 000	Hilton Domestic Operating Co Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2032	503 234	0,18
650 000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3.625% 15-Jan-2032	574 061	0,21
660 000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5.000% 01-Aug-2024	596 014	0,22
465 000	Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	463 215	0,17
1 050 000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 4.250% 01-Jul-2028	914 537	0,33
395 000	Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21-Mar-2030	432 673	0,16
525 000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	526 094	0,19
499 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3.875% 15-Feb-2029	460 839	0,17
1 400 000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	1 402 249	0,51
1 400 000	Mozart Debt Merger Sub Inc 'REGS' 3.875% 01-Apr-2029	1 227 806	0,44
625 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	621 159	0,23
425 000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	504 594	0,18
1 000 000	PepsiCo Inc 1.050% 09-Oct-2050	979 526	0,35
535 000	Pioneer Natural Resources Co 1.900% 15-Aug-2030	445 952	0,16
540 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	476 767	0,17
350 000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	321 580	0,12
700 000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	680 050	0,25
264 063	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 4.738% 20-Mar-2025	242 959	0,09
725 000	Stellantis Finance US Inc 'REGS' 2.691% 15-Sep-2031	627 628	0,23
1 025 000	Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5.125% 01-Aug-2030	991 463	0,36
100 000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	92 598	0,03
400 000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	361 505	0,13
536 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3.500% 15-Feb-2025	478 353	0,17
370 000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	358 464	0,13
1 350 000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	1 262 175	0,46
Total des investissements en obligations		267 262 181	96,86
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 411 469 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 596 945)			
		411 469	0,15
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		270 100 214	97,89

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (261 581)				
(31 décembre 2020: 342 675)				
39	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5 196 360	(38 653)	(0,01)
3	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	514 110	(9 063)	(0,00)
11	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 274 140	(113 532)	(0,04)
25	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 800 750	(4 402)	(0,00)
(232)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(26 586 496)	(79 990)	(0,03)
(16)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 254 719)	(15 941)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(261 581)	(0,09)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (267 752) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (633 155))				
			(267 752)	(0,10)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(529 333)	(0,19)
Actifs courants nets			6 351 292	2,30
Total des actifs nets			275 922 173	100,00
^ Investissement dans un autre Compartiment de la Société				
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Bank of America Merrill Lynch.				
Analyse du portefeuille			% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			95,94	
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,15	
Autres actifs courants			3,91	
Total des actifs			100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
Euro	Dollar américain	10 000 000	11 323 600	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank	62 527
Euro	Dollar américain	33 019 534	37 390 000	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank	206 460
Forint hongrois	Dollar américain	261 560 000	797 901	16-mar-22	Barclays Bank PLC	2 180
Roupie indienne	Dollar américain	95 540 000	1 253 296	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	16 080
Peso mexicain	Euro	2 516 466	105 799	16-mar-22	Goldman Sachs	656
Dollar américain	Yuan chinois	2 035 699	13 000 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	196
Dollar américain	Yuan chinois	2 624 873	16 760 000	16-mar-22	HSBC Bank plc	592
Dollar américain	Rouble russe	1 792 353	135 000 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	13 365
Dollar américain	Dollar taiwanais	1 303 463	35 870 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	6 098
EUR						308 154
Euro	Couronne norvégienne	182 454	1 840 000	16-fév-22	Barclays Bank PLC	(762)
Euro	Couronne norvégienne	17 505 210	176 540 000	16-fév-22	Barclays Bank PLC	(73 576)
Euro	Livre sterling	142 115	120 000	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank	(407)
Euro	Couronne suédoise	697 256	7 180 000	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank	(292)
Euro	Peso mexicain	5 082 366	123 976 466	16-mar-22	Goldman Sachs	(162 310)
Dollar américain	Forint hongrois	797 439	261 560 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(2 586)
Dollar américain	Roupie indienne	1 732 649	132 513 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(27 266)
EUR						(267 199)
BNY Mellon Euroland Bond Fund – Catégorie d'actions H en CHF (couverte)						
Euro	Franc suisse	24 869	25 756	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40
Franc suisse	Euro	17 517	16 833	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	54
Franc suisse	Euro	3 482 079	3 330 539	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	26 189
EUR						26 283
CHF						27 266
Euro	Franc suisse	14 721	15 334	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Franc suisse	23 877	24 900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(126)
EUR						(187)
CHF						(194)
BNY Mellon Euroland Bond Fund – Catégorie d'actions I en CHF (couverte)						
Euro	Franc suisse	72 153	74 727	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	115
Franc suisse	Euro	52 042	50 009	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	160
Franc suisse	Euro	10 205 743	9 761 590	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	76 757
EUR						77 032
CHF						79 913
Euro	Franc suisse	69 055	72 013	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(366)
EUR						(366)
CHF						(380)

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Irlande - 1 473 494			
(31 décembre 2020 : 2 007 896)			
2 562	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund ^	432 807	1,06
919 805	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	1 040 687	2,56
Total des investissements dans des organismes de placement collectif		1 473 494	3,62
Obligations			
Australie - 401 020			
(31 décembre 2020 : 709 814)			
200 000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1.250% 01-Mar-2033	191 675	0,47
200 000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	209 345	0,51
Autriche - 201 127		201 127	0,49
(31 décembre 2020 : -)			
100 000	JAB Holdings BV 1.000% 14-Jul-2031	97 137	0,24
100 000	JAB Holdings BV 2.250% 19-Dec-2039	103 990	0,25
Bermudes - 103 425		103 425	0,25
(31 décembre 2020 : 216 720)			
100 000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	103 425	0,25
Chypre - 175 999		175 999	0,43
(31 décembre 2020 : -)			
170 000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	175 999	0,43
Finlande - 238 887		238 887	0,59
(31 décembre 2020 : 411 427)			
228 000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	238 887	0,59
France - 5 466 921		5 466 921	13,42
(31 décembre 2020 : 7 649 987)			
200 000	Aéroports de Paris 1.000% 05-Jan-2029	205 633	0,50
100 000	Aéroports de Paris 1.500% 02-Jul-2032	105 264	0,26
100 000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	112 388	0,28
100 000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	105 728	0,26
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	98 318	0,24
500 000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.250% 13-Apr-2027	494 641	1,21
200 000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	199 756	0,49
200 000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	191 246	0,47
200 000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	198 820	0,49
200 000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	196 979	0,48
100 000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	107 563	0,26
300 000	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	299 820	0,74
100 000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	99 272	0,24
100 000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	106 476	0,26
200 000	Engie SA 'EMTN' 0.500% 24-Oct-2030	198 171	0,49
100 000	Iliad SA 1.875% 11-Feb-2028	95 344	0,23
200 000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Aug-2032	193 755	0,48
100 000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	98 895	0,24
200 000	MMS USA Holdings Inc 0.625% 13-Jun-2025	202 332	0,50
100 000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	103 211	0,25
100 000	Orange SA 'EMTN' 0.625% 16-Dec-2033	97 418	0,24
200 000	RCI Banque SA 'EMTN' 2.000% 11-Jul-2024	208 237	0,51
200 000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	199 500	0,49
100 000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	106 365	0,26
200 000	Thales SA 'EMTN' 0.000% 26-Mar-2026	197 664	0,49
200 000	Thales SA 'EMTN' 0.750% 23-Jan-2025	203 742	0,50
110 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.369% 06-Oct-2026	120 018	0,29
122 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 18-May-2022	123 781	0,30

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
France (suite)			
362 000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	357 565	0,88
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	100 488	0,25
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.750% 25-Oct-2028	100 131	0,25
230 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.125% 28-Apr-2027	238 400	0,59
Allemagne - 3 992 547		3 992 547	9,80
(31 décembre 2020 : 5 653 376)			
300 000	Bayer AG 0.375% 06-Jul-2024	303 072	0,74
96 000	Daimler AG 'EMTN' 1.125% 06-Nov-2031	100 676	0,25
300 000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	299 685	0,73
300 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 0.500% 05-Jul-2027	305 361	0,75
128 000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31-Mar-2028	131 952	0,32
200 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2026	210 728	0,52
200 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	213 251	0,52
100 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2.000% 24-Jun-2032	109 123	0,27
100 000	Mahle GmbH 'EMTN' 2.375% 14-May-2028	97 234	0,24
200 000	Merck KGaA FRN 2.875% 25-Jun-2079	216 144	0,53
292 000	Roadster Finance DAC 'EMTN' 1.625% 09-Dec-2024	299 992	0,74
86 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1.750% 28-Feb-2039	99 307	0,24
400 000	Vantage Towers AG 'EMTN' 0.000% 31-Mar-2025	396 074	0,97
248 000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.125% 12-Feb-2027	242 785	0,60
100 000	Volkswagen International Finance NV 4.125% 16-Nov-2038	138 810	0,34
100 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 14-Jun-2027	108 870	0,27
100 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	109 250	0,27
100 000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.625% 07-Oct-2027	100 158	0,25
100 000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.750% 22-Mar-2038	115 595	0,28
100 000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	96 855	0,24
200 000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3.000% 20-Jul-2028	194 820	0,48
100 000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25-Sep-2031	102 805	0,25
Hong Kong - 100 856		100 856	0,25
(31 décembre 2020 : -)			
102 000	AIA Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	100 856	0,25
Irlande - 1 669 132		1 669 132	4,10
(31 décembre 2020 : 875 262)			
200 000	AIB Group Plc 'EMTN' 1.250% 28-May-2024	205 640	0,51
100 000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.875% 30-May-2031	105 555	0,26
200 000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1.375% 11-Aug-2031	197 840	0,49
200 000	Dell Bank International DAC 1.625% 24-Jun-2024	207 010	0,51
238 000	Dell Bank International DAC 'EMTN' 0.500% 27-Oct-2026	236 841	0,58
406 569	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	404 385	0,99
100 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	101 663	0,25
110 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	111 900	0,27
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC 0.500% 22-Sep-2029	98 298	0,24
Italie - 1 611 111		1 611 111	3,96
(31 décembre 2020 : 1 249 790)			
100 000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5.000% 08-Jun-2048	119 943	0,29
140 000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2025	155 820	0,38
129 000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2.000% 11-Feb-2027	128 529	0,32
130 000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.000% 16-Apr-2024	129 791	0,32

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Italie (suite)				Espagne (suite)			
230 000	Iccrea Banca SpA FRN 2.125% 17-Jan-2027	228 110	0,56	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 0.435% 09-Sep-2023	101 501	0,25
150 000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13-Sep-2023	165 288	0,41	300 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.125% 27-Mar-2025	302 458	0,74
200 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 04-Dec-2024	203 374	0,50	100 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0.875% 16-Jun-2028	96 583	0,24
162 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	161 860	0,40	100 000	Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 05-Jan-2026	103 932	0,26
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 10-Apr-2026	103 273	0,25	500 000	CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	502 915	1,23
100 000	UniCredit SpA 'EMTN' 6.950% 31-Oct-2022	106 003	0,26	200 000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 2.750% 14-Jul-2028	206 640	0,51
100 000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	109 120	0,27	119 000	FCC Aqualia SA 2.629% 08-Jun-2027	130 551	0,32
Japon - 517 799				Suède - 603 520			
(31 décembre 2020 : 589 822)				(31 décembre 2020 : 683 693)			
200 000	Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23-Oct-2028	199 496	0,49	192 000	Akelius Residential Property AB 'EMTN' 1.750% 07-Feb-2025	200 648	0,49
192 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	199 517	0,49	123 000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	122 606	0,30
100 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3.000% 21-Nov-2030	118 786	0,29	100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	97 295	0,24
Luxembourg - 841 784				Suisse - 1 587 650			
(31 décembre 2020 : 1 867 202)				(31 décembre 2020 : 1 128 012)			
306 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 0.500% 12-Sep-2023	307 715	0,75	100 000	Adecco International Financial Services BV 'EMTN' 0.500% 21-Sep-2031	96 478	0,24
255 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.750% 12-Mar-2029	259 723	0,64	150 000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	148 741	0,36
168 000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.500% 13-Jul-2026	173 965	0,43	565 000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	615 095	1,51
100 000	SES SA 'EMTN' 0.875% 04-Nov-2027	100 381	0,25	100 000	Givaudan Finance Europe BV 1.000% 22-Apr-2027	104 206	0,25
Pays-Bas - 1 766 238				(31 décembre 2020 : 1 062 215)			
(31 décembre 2020 : 715 328)				(31 décembre 2020 : 104 718)			
235 000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	234 882	0,58	100 000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 2.375% 25-Sep-2026	106 215	0,26
100 000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.625% 17-Jun-2032	100 325	0,25	Royaume-Uni - 6 344 247			
159 000	JDE Peet's NV 'EMTN' 0.625% 09-Feb-2028	157 718	0,39	(31 décembre 2020 : 5 078 462)			
406 000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.125% 13-Sep-2023	407 297	1,00	270 000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 0.750% 09-Jun-2025	274 057	0,67
146 000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 23-Feb-2026	144 974	0,36	188 000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	184 026	0,45
290 000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 9.000% 29-Aug-2042	307 110	0,75	110 000	Barclays Plc FRN 1.106% 12-May-2032	109 198	0,27
100 000	VIA Outlets BV 1.750% 15-Nov-2028	99 836	0,24	100 000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 1.250% 13-Mar-2027	101 820	0,25
163 000	Viterra Finance BV 'EMTN' 0.375% 24-Sep-2025	161 948	0,40	100 000	BP Capital Markets Plc 2.822% 07-Apr-2032	118 257	0,29
150 000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	152 148	0,37	300 000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2.213% 25-Sep-2026	328 226	0,80
Nouvelle-Zélande - 172 215				Émirats arabes unis - 106 215			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 104 718)			
174 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 'EMTN' 0.200% 23-Sep-2027	172 215	0,42	100 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	327 741	0,80
Pologne - 98 352				Royaume-Uni - 6 344 247			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 5 078 462)			
100 000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	98 352	0,24	270 000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.250% 12-Sep-2029	101 503	0,25
Portugal - 214 956				Royaume-Uni - 6 344 247			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 5 078 462)			
200 000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	214 956	0,53	115 000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.500% 23-Jun-2027	118 660	0,29
Slovaquie - 119 214				Royaume-Uni - 6 344 247			
(31 décembre 2020 : 124 583)				(31 décembre 2020 : 5 078 462)			
113 000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.750% 02-Mar-2028	119 214	0,29	100 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17-Oct-2028	101 574	0,25
Afrique du Sud - 353 435				Royaume-Uni - 6 344 247			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 5 078 462)			
190 000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 18-Sep-2025	198 058	0,49	302 000	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	301 606	0,74
150 000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 11-Mar-2026	155 377	0,38	Espagne - 2 910 545			
Espagne - 2 910 545				(31 décembre 2020 : 3 172 696)			
200 000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	196 484	0,48	(31 décembre 2020 : 3 172 696)			
100 000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.000% 27-Mar-2031	114 832	0,28	(31 décembre 2020 : 3 172 696)			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
210 000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.750% 12-Sep-2025	219 954	0,54
316 000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	311 282	0,76
248 000	Heathrow Funding Ltd 1.500% 12-Oct-2025	257 276	0,63
100 000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 14-Mar-2034	104 408	0,26
340 000	HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	338 198	0,83
110 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV 'EMTN' 1.750% 18-Mar-2033	107 422	0,26
150 000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	157 633	0,39
340 000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	361 090	0,89
210 000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	206 881	0,51
185 000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 2.750% 02-Apr-2025	200 718	0,49
230 000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24-Jan-2029	267 231	0,66
400 000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	399 152	0,98
130 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	125 076	0,31
100 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.875% 29-May-2026	101 841	0,25
345 000	Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	365 835	0,90
150 000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	155 041	0,38
206 000	Yorkshire Building Society 0.625% 21-Sep-2025	209 315	0,51
216 000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0.500% 01-Jul-2028	214 318	0,53
États-Unis d'Amérique - 8 486 174			
(31 décembre 2020 : 7 104 767)			
100 000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.500% 05-May-2028	101 086	0,25
100 000	American International Group Inc 1.875% 21-Jun-2027	106 322	0,26
190 000	American Tower Corp 1.375% 04-Apr-2025	196 531	0,48
100 000	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	119 189	0,29
100 000	AT&T Inc 3.550% 17-Dec-2032	123 496	0,30
137 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.654% 26-Oct-2031	133 649	0,33
149 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.662% 25-Apr-2028	157 473	0,39
100 000	Becton Dickinson and Co 0.034% 13-Aug-2025	99 394	0,24
100 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	98 344	0,24
100 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13-Aug-2041	95 413	0,23
110 000	Berry Global Inc 'REGS' 1.000% 15-Jan-2025	111 030	0,27
110 000	Berry Global Inc 'REGS' 1.500% 15-Jan-2027	112 267	0,28
290 000	Celanese US Holdings LLC 1.250% 11-Feb-2025	297 417	0,73
200 000	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	201 419	0,49
100 000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Dec-2029	101 752	0,25
100 000	Chubb INA Holdings Inc 2.500% 15-Mar-2038	117 642	0,29
337 000	Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	332 691	0,82
111 000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	110 625	0,27
140 000	Dow Chemical Co/The 0.500% 15-Mar-2027	139 626	0,34
100 000	Dresdner Funding Trust 1 '144A' 8.151% 30-Jun-2031	125 295	0,31
120 000	Eaton Capital Unlimited Co 0.577% 08-Mar-2030	119 182	0,29
100 000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	91 514	0,22
120 000	Exxon Mobil Corp 1.408% 26-Jun-2039	115 662	0,28
260 000	FedEx Corp 0.950% 04-May-2033	251 137	0,62
100 000	FedEx Corp 1.300% 05-Aug-2031	103 174	0,25
123 000	Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03-Dec-2025	124 711	0,31
100 000	Fidelity National Information Services Inc 2.000% 21-May-2030	108 700	0,27
245 000	General Motors Financial Co Inc 0.600% 20-May-2027	242 910	0,60
330 000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 1.694% 26-Mar-2025	343 784	0,84
423 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	412 681	1,01

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
213 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	206 140	0,51
80 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 22-Mar-2028	86 483	0,21
100 000	Medtronic Global Holdings SCA 1.500% 02-Jul-2039	103 324	0,25
400 000	Molson Coors Beverage Co 1.250% 15-Jul-2024	409 858	1,01
400 000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 1.342% 23-Oct-2026	415 442	1,02
153 000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	153 237	0,38
194 000	Netflix Inc 3.625% 15-May-2027	222 862	0,55
110 000	Netflix Inc 'REGS' 3.625% 15-Jun-2030	131 050	0,32
200 000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	173 954	0,43
191 000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	186 485	0,46
100 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18-Oct-2041	101 913	0,25
135 000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-Apr-2032	154 889	0,38
130 000	Upjohn Finance BV 1.908% 23-Jun-2032	136 349	0,33
200 000	Utah Acquisition Sub Inc 2.250% 22-Nov-2024	211 392	0,52
200 000	Verizon Communications Inc 1.125% 19-Sep-2035	195 073	0,48
100 000	Verizon Communications Inc 2.625% 01-Dec-2031	116 863	0,29
275 000	Westlake Chemical Corp 1.625% 17-Jul-2029	285 160	0,70
370 000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	401 584	0,99
Total des investissements en obligations		38 083 369	93,48
Contrats à terme standardisés ouverts - 37 238			
(31 décembre 2020 : 4 113)			
(3)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(399 720)	2 234
(3)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(514 110)	8 607
(3)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(620 220)	26 397
Total des contrats à terme standardisés ouverts		37 238	0,09
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 141 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 87 379)		3 141	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		39 597 242	97,20
Swaps de défaut de crédit - (111 371)			
(31 décembre 2020 : (112 022))			
4 300 000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	(111 371)	(0,27)
Total des swaps de défaut de crédit		(111 371)	(0,27)
Contrats à terme standardisés ouverts - (6 997)			
(31 décembre 2020 : (4 300))			
5	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	560 150	(945)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
(4)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(516 577)	(6 052)	(0,02)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(6 997)	(0,02)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (29 711) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (8 081))			(29 711)	(0,08)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(148 079)	(0,37)
Actifs courants nets			1 289 046	3,17
Total des actifs nets			40 738 209	100,00

^ Investissement dans un Compartiment de la Société
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Morgan Stanley.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	95,28
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,09
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs courants	4,62
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon European Credit Fund								
Dollar américain	Euro	79 000	69 541	21-jan-22	JPMorgan Chase Bank		231	
Livre sterling	Euro	162 000	189 877	25-jan-22	Morgan Stanley		2 910	
							EUR	3 141
Euro	Dollar américain	115 499	131 000	21-jan-22	Morgan Stanley		(200)	
Euro	Dollar américain	275 628	321 000	21-jan-22	Morgan Stanley		(7 880)	
Euro	Dollar américain	485 720	567 000	28-jan-22	Bank of America Merrill Lynch		(14 983)	
Euro	Dollar américain	499 282	573 000	4-fév-22	Bank of America Merrill Lynch		(6 648)	
							EUR	(29 711)

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND*

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Danemark - 125 441			
881	Novozymes A/S	72 298	3,34
273	Orsted AS '144A'	34 714	1,60
605	Vestas Wind Systems A/S	18 429	0,85
France - 98 965			
852	Legrand SA	98 965	4,57
Allemagne - 59 067			
1 283	Infineon Technologies AG	59 067	2,73
Hong Kong - 14 230			
7 037	Vitasoy International Holdings Ltd	14 230	0,66
Irlande - 59 033			
1 075	Smurfit Kappa Group Plc	59 033	2,73
Japon - 431 602			
300	Daikin Industries Ltd	68 029	3,14
1 200	Ebara Corp	66 609	3,08
100	FANUC Corp	21 204	0,98
3 000	Kubota Corp	66 596	3,08
700	Kurita Water Industries Ltd	33 200	1,53
500	Nidec Corp	58 765	2,72
200	Shimano Inc	53 301	2,46
800	Toyota Industries Corp	63 898	2,95
Pays-Bas - 52 692			
235	Koninklijke DSM NV	52 692	2,43
Norvège - 111 333			
3 136	Mowi ASA	74 146	3,42
520	TOMRA Systems ASA	37 187	1,72
République de Corée - 65 619			
119	Samsung SDI Co Ltd	65 619	3,03
Royaume-Uni - 246 623			
260	Ashtead Group Plc	20 889	0,96
6 991	Genuit Group Plc	55 537	2,57
1 175	Johnson Matthey Plc	32 381	1,50
5 765	National Grid Plc	82 786	3,82
1 039	Unilever Plc	55 030	2,54
États-Unis d'Amérique - 788 252			
255	Acuity Brands Inc	53 931	2,49
251	Albemarle Corp	58 856	2,72
116	Beyond Meat Inc	7 817	0,36
248	Deere & Co	84 832	3,92
314	Ecolab Inc	73 490	3,39
960	Eversource Energy	87 490	4,04
156	Hubbell Inc - Class B	32 350	1,49
170	Microsoft Corp	57 689	2,66
474	TE Connectivity Ltd	76 141	3,52
250	Texas Instruments Inc	47 347	2,19
221	Trane Technologies Plc	44 383	2,05
611	Trimble Inc	53 444	2,47
2 080	Weyerhaeuser Co (REIT)	85 228	3,94
212	Xylem Inc/NY	25 254	1,17
Total des investissements en actions		2 052 857	94,82

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Instruments de placement en actions			
Royaume-Uni - 45 419			
23 971	Greencoat UK Wind Plc/Funds	45 419	2,10
Total des investissements en instruments de placement en actions		45 419	2,10
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 687 (voir ci-dessous)		687	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 098 963	96,95
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (58) (voir ci-dessous)		(58)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(58)	(0,00)
Actifs courants nets		66 032	3,05
Total des actifs nets		2 164 937	100,00

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	96,34
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres actifs courants	3,63
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Future Earth Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Future Earth Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Dollar américain	1 646	1 864	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	Dollar américain	Euro	1 262	1 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)		
Euro	Dollar américain	644	728	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	Dollar américain	Euro	1 252	1 110	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)		
Euro	Dollar américain	107 779	121 788	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	227	Dollar américain	Euro	1 016	901	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)		
Dollar américain	Euro	686	606	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
													USD	(20)	
														EUR	(18)
						USD									
						EUR									
Euro	Dollar américain	1 543	1 750	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)									
Euro	Dollar américain	1 537	1 741	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)									
Dollar américain	Euro	1 243	1 102	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
Dollar américain	Euro	1 009	895	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
Dollar américain	Euro	2 113	1 870	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)									
Dollar américain	Euro	1 252	1 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
														USD	(19)
														EUR	(17)
						USD									
						EUR									
BNY Mellon Future Earth Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)															
Euro	Dollar américain	1 664	1 884	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Euro	Dollar américain	658	744	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1									
Euro	Dollar américain	108 713	122 844	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	228									
Dollar américain	Euro	689	608	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
														USD	229
														EUR	202
						USD									
						EUR									
Euro	Dollar américain	1 573	1 785	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)									
Euro	Dollar américain	1 559	1 766	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)									
Dollar américain	Euro	2 123	1 878	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)									
Dollar américain	Euro	1 260	1 116	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
Dollar américain	Euro	1 251	1 108	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
Dollar américain	Euro	1 015	900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
														USD	(19)
														EUR	(17)
						USD									
						EUR									
BNY Mellon Future Earth Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)															
Euro	Dollar américain	1 667	1 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Euro	Dollar américain	661	747	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1									
Euro	Dollar américain	108 914	123 071	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	229									
Dollar américain	Euro	690	609	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
														USD	230
														EUR	203
						USD									
						EUR									
Euro	Dollar américain	1 580	1 792	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)									
Euro	Dollar américain	1 564	1 772	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)									
Dollar américain	Euro	2 125	1 880	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)									

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND*

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Canada - 122 961			
1 241	Nutrien Ltd	92 634	3,35
4 437	SunOpta Inc	30 327	1,09
Chine - 52 382			
7 346	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	11 408	0,41
1 417	Meituan '144A'	40 974	1,48
Danemark - 133 245			
528	Chr Hansen Holding A/S	41 417	1,50
1 119	Novozymes A/S	91 828	3,32
France - 64 321			
1 043	Danone SA	64 321	2,32
Allemagne - 100 043			
896	Bayer AG	47 725	1,73
354	Symrise AG - Class A	52 318	1,89
Hong Kong - 14 791			
7 314	Vitasoy International Holdings Ltd	14 791	0,53
Irlande - 84 940			
658	Kerry Group Plc	84 940	3,07
Japon - 166 994			
3 000	Kubota Corp	66 596	2,41
1 500	Suntory Beverage & Food Ltd	54 269	1,96
3 200	Topcon Corp	46 129	1,67
Mexique - 74 634			
20 000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	74 634	2,70
Pays-Bas - 165 943			
2 573	Koninklijke Ahold Delhaize NV	88 139	3,19
347	Koninklijke DSM NV	77 804	2,81
Nouvelle-Zélande - 18 572			
4 683	a2 Milk Co Ltd/The	18 572	0,67
Norvège - 146 573			
2 604	Grieg Seafood ASA	24 484	0,89
2 983	Mowi ASA	70 528	2,55
721	TOMRA Systems ASA	51 561	1,86
Arabie saoudite - 33 444			
302	Delivery Hero SE '144A'	33 444	1,21
Suisse - 246 628			
134	Bucher Industries AG	66 207	2,39
12	Givaudan SA	63 003	2,28
841	Nestle SA	117 418	4,24
Royaume-Uni - 273 665			
4 097	CNH Industrial NV	79 168	2,86
818	Genus Plc	54 301	1,96
2 842	Nomad Foods Ltd	72 031	2,60
1 287	Unilever Plc	68 165	2,47
États-Unis d'Amérique - 998 136			
766	AGCO Corp	87 929	3,18
67	Beyond Meat Inc	4 515	0,16
2 949	Brixmor Property Group Inc (REIT)	74 654	2,70
1 729	Corteva Inc	81 479	2,95
163	Costco Wholesale Corp	91 930	3,32
271	Deere & Co	92 700	3,35
339	Ecolab Inc	79 341	2,87
654	Ingredion Inc	63 111	2,28

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
442	International Flavors & Fragrances Inc	65 666	2,37
1 776	Mosaic Co/The	69 628	2,52
483	PepsiCo Inc	83 405	3,01
2 790	Sprouts Farmers Market Inc	83 379	3,01
1 030	Trimble Inc	90 094	3,26
351	Tyson Foods Inc - Class A	30 305	1,10
Total des investissements en actions		2 697 272	97,49
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 697 272	97,49
Actifs courants nets		69 553	2,51
Total des actifs nets		2 766 825	100,00

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	96,93
Autres actifs courants	3,07
Total des actifs	100,00

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND*

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 33 081			
211	Cochlear Ltd	33 081	1,41
Chine - 28 814			
4 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	28 814	1,22
Danemark - 113 744			
1 012	Novo Nordisk A/S	113 744	4,84
France - 74 182			
200	EssilorLuxottica SA	42 402	1,80
67	L'Oreal SA	31 780	1,35
Allemagne - 68 615			
357	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	23 141	0,99
608	Siemens Healthineers AG '144A'	45 474	1,93
Hong Kong - 72 592			
7 200	AIA Group Ltd	72 592	3,09
Italie - 38 553			
718	Amplifon SpA	38 553	1,64
Japon - 85 302			
400	M3 Inc	20 144	0,86
600	Sugi Holdings Co Ltd	36 327	1,54
2 000	Topcon Corp	28 831	1,23
Afrique du Sud - 22 032			
2 458	Discovery Ltd	22 032	0,94
Suisse - 327 018			
513	Alcon Inc	45 372	1,93
45	Lonza Group AG	37 543	1,60
462	Novartis AG	40 629	1,73
264	Roche Holding AG	109 641	4,66
25	Straumann Holding AG	53 032	2,25
93	Zurich Insurance Group AG	40 801	1,73
Royaume-Uni - 231 348			
621	AstraZeneca Plc	72 117	3,07
3 220	GlaxoSmithKline Plc	69 611	2,96
3 833	Prudential Plc	65 574	2,79
1 387	Smith & Nephew Plc	24 046	1,02
États-Unis d'Amérique - 1 203 182			
1 148	Abbott Laboratories	161 874	6,88
523	Acushnet Holdings Corp	27 784	1,18
11	Booking Holdings Inc	26 367	1,12
154	Cooper Cos Inc/The	65 325	2,78
223	Danaher Corp	73 283	3,12
275	HCA Healthcare Inc	71 015	3,02
1 008	Healthpeak Properties Inc (REIT)	36 283	1,54
177	Home Depot Inc/The	72 571	3,09
144	Intuitive Surgical Inc	52 334	2,23
451	Jackson Financial Inc	18 804	0,80
521	Johnson & Johnson	89 823	3,82
175	Lowe's Cos Inc	44 873	1,91
948	Medtronic Plc	99 061	4,21
626	Merck & Co Inc	48 293	2,05
1 102	Principal Financial Group Inc	79 465	3,38
174	Sherwin-Williams Co/The	60 970	2,59
63	Thermo Fisher Scientific Inc	41 939	1,78
221	UnitedHealth Group Inc	111 562	4,74

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
	251 Welltower Inc (REIT)	21 556	0,92
Total des investissements en actions		2 298 463	97,74
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 298 463	97,74
Actifs courants nets		53 113	2,26
Total des actifs nets		2 351 576	100,00

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	97,18
Autres actifs courants	2,82
Total des actifs	100,00

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Dollar américain - 22 509 231			
(31 décembre 2020 : 16 427 021)			
4 512 179	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	22 509 231	5,18
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		22 509 231	5,18
Obligations			
Dollar australien - 15 223 765			
(31 décembre 2020 : 39 662 148)			
4 110 000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	2 589 055	0,59
4 120 000	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	4 463 477	1,03
6 700 000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	4 877 940	1,12
4 760 000	Treasury Corp of Victoria 2.000% 17-Sep-2035	3 293 293	0,76
Dollar canadien - 19 879 967			
(31 décembre 2020 : 22 974 671)			
11 295 000	Canada Housing Trust No 1 '1444' 2.350% 15-Sep-2023	9 057 327	2,08
3 800 000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	2 985 634	0,69
6 832 679	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7 837 006	1,80
Peso colombien - 6 038 346			
(31 décembre 2020 : 5 270 743)			
8 959 500 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	1 995 954	0,46
17 841 300 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	4 042 392	0,93
Couronne tchèque - 9 951 584			
(31 décembre 2020 : 6 745 774)			
123 780 000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	5 320 729	1,22
104 130 000	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	4 630 855	1,07
Couronne danoise - 5 760 251			
(31 décembre 2020 : 11 821 549)			
36 020 000	Denmark Government Bond '144A' 0.500% 15-Nov-2029	5 760 251	1,33
Euro - 101 384 306			
(31 décembre 2020 : 138 407 895)			
1 645 000	European Union 0.000% 04-Jul-2031	1 849 512	0,43
4 900 000	FMS Wertmanagement 'EMTN' 0.375% 29-Apr-2030	5 642 263	1,30
11 516 974	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	13 946 021	3,21
2 310 000	French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-May-2045	4 035 469	0,93
1 790 000	Indonesia Government International Bond 1.750% 24-Apr-2025	2 107 620	0,48
3 530 000	Ireland Government Bond 1.000% 15-May-2026	4 232 601	0,97
4 010 000	Ireland Government Bond 1.100% 15-May-2029	4 905 267	1,13
1 651 200	Ireland Government Bond 1.500% 15-May-2050	2 153 360	0,50
9 530 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Jul-2025	11 408 981	2,62
3 730 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	4 655 465	1,07
3 757 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	6 049 867	1,39
3 730 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 1.375% 31-Jul-2035	4 799 344	1,10
5 120 000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	5 995 410	1,38
3 700 000	SNCF Réseau 'EMTN' 1.125% 25-May-2030	4 490 272	1,03
5 920 000	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	10 301 566	2,37
4 430 000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	6 724 857	1,55
1 030 000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2044	2 098 229	0,48

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
4 140 000	Spain Government Bond '144A' 5.900% 30-Jul-2026	5 988 202	1,38
Roupie indienne - 2 219 627			
(31 décembre 2020 : -)			
160 700 000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	2 219 627	0,51
Roupie indonésienne - 6 287 191			
(31 décembre 2020 : 5 869 377)			
30 625 900 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2 187 777	0,51
55 190 000 000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	4 099 414	0,94
Yen japonais - 32 154 861			
(31 décembre 2020 : 53 863 976)			
544 250 000	Japan Government Ten Year Bond 0.100% 20-Dec-2029	4 777 931	1,10
1 722 750 000	Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	14 698 521	3,38
381 700 000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Mar-2040	3 301 065	0,76
515 650 000	Japan Government Twenty Year Bond 1.000% 20-Dec-2035	4 937 398	1,14
493 758 657	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	4 439 946	1,02
Ringgit malais - 4 323 281			
(31 décembre 2020 : 8 432 273)			
18 150 000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	4 323 281	1,00
Nouveau peso mexicain - 6 876 991			
(31 décembre 2020 : 9 917 537)			
62 750 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	3 105 684	0,71
72 800 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3 771 307	0,87
Dollar de Nouvelle-Zélande - 15 385 929			
(31 décembre 2020 : 18 644 966)			
3 780 000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	2 650 237	0,61
3 170 000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2037	2 202 898	0,51
5 610 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	5 364 038	1,23
3 440 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.000% 15-Apr-2037	1 996 656	0,46
4 640 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	3 172 100	0,73
Livre sterling - 15 219 250			
(31 décembre 2020 : 31 726 584)			
1 940 000	Affordable Housing Finance Plc 'EMTN' 3.800% 20-May-2042	3 704 135	0,85
3 800 000	United Kingdom Gilt 1.500% 31-Jul-2053	5 661 239	1,30
1 230 000	United Kingdom Gilt 4.250% 07-Jun-2032	2 191 006	0,51
1 930 000	United Kingdom Gilt 4.500% 07-Sep-2034	3 662 870	0,84
Couronne suédoise - 4 140 511			
(31 décembre 2020 : 7 263 461)			
36 610 000	European Investment Bank 'EMTN' 1.250% 12-May-2025	4 140 511	0,95
Dollar américain - 156 754 802			
(31 décembre 2020 : 208 191 197)			
5 400 000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.625% 22-Jan-2026	5 269 212	1,21
3 257 000	Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3 214 965	0,74
3 350 000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3 413 482	0,79

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Contrats à terme standardisés ouverts - 231 888				
Dollar américain (suite)				(31 décembre 2020 : (13 115))				
1 920 000	Colombia Government International Bond 8.125% 21-May-2024	2 185 258	0,50	(82)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15 905 146)	231 888	0,05
5 610 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.164% 11-May-2022	5 610 126	1,29	Total des contrats à terme standardisés ouverts 231 888 0,05				
5 300 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	5 306 891	1,22	Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 640 448 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 2 166 598)				
4 940 000	European Investment Bank 0.375% 24-Jul-2024	4 876 217	1,12	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 428 178 417 98,51				
3 841 000	Inter-American Development Bank 'GMTN' 3.875% 28-Oct-2041	4 886 883	1,12	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1 982 261) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (3 033 181))				
3 948 000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.250% 10-Feb-2026	3 955 376	0,91	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (1 982 261) (0,46)				
4 244 000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	4 246 651	0,98	Actifs courants nets 8 486 205 1,95				
4 430 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.340% 22-Nov-2028	4 436 131	1,02	Total des actifs nets 434 682 361 100,00				
4 630 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	4 682 432	1,08	La contrepartie des options et des contrats à terme est UBS AG.				
3 328 000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	3 280 310	0,75	Analyse du portefeuille % du Total des actifs				
2 722 000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2 817 190	0,65	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé 96,54				
4 590 000	Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0.500% 29-Nov-2024	4 519 703	1,04	Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé 0,10				
8 610 000	Province of British Columbia Canada 2.250% 02-Jun-2026	8 964 942	2,06	Instruments financiers dérivés de gré à gré 0,83				
1 495 000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1 587 899	0,37	Autres actifs courants 2,53				
3 929 000	Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	3 886 222	0,89	Total des actifs 100,00				
2 998 000	Republic of Italy Government International Bond 1.250% 17-Feb-2026	2 919 467	0,67					
4 106 126	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4 616 259	1,06					
3 892 149	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	4 151 797	0,96					
4 263 633	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4 460 908	1,03					
3 466 435	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	5 355 973	1,23					
5 860 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	5 927 756	1,36					
7 510 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	7 548 137	1,74					
4 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050	4 355 933	1,00					
14 540 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	15 505 546	3,57					
6 741 100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	7 809 670	1,80					
11 494 400	United States Treasury Note/Bond 3.000% 15-Nov-2045	13 768 584	3,17					
4 900 000	United States Treasury Strip Principal (Zero Coupon) 0.000% 15-May-2043	3 194 882	0,73					
Total des investissements en obligations		401 600 662	92,39					
Options sur contrats à terme - 196 188				(31 décembre 2020 : -)				
289	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	85 797	0,02					
157	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	110 391	0,03					
Total des options sur contrats à terme		196 188	0,05					

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Global Bond Fund							
Dollar australien	Dollar américain	5 920 715	4 223 598	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	69 441	
Dollar australien	Dollar américain	2 462 054	1 754 883	18-fév-22	State Street Bank	30 323	
Couronne tchèque	Dollar américain	11 260 000	507 882	18-fév-22	UBS AG	2 594	
Euro	Dollar américain	5 240 000	5 886 978	18-fév-22	State Street Bank	49 254	
Ringgit malais	Dollar américain	4 911 729	1 161 495	18-fév-22	State Street Bank	17 465	
Peso mexicain	Dollar américain	5 586 938	263 027	18-fév-22	Barclays Bank PLC	8 175	
Dollar néo-zélandais	Dollar américain	9 377 618	6 344 765	18-fév-22	State Street Bank	57 382	
Zloty polonais	Dollar américain	18 030 000	4 370 115	18-fév-22	State Street Bank	57 812	
Livre sterling	Dollar américain	6 829 658	9 179 743	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	22 394	
Livre sterling	Dollar américain	702 979	944 874	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	2 305	
Dollar américain	Dollar australien	4 822 857	6 531 364	18-fév-22	State Street Bank	87 044	
Dollar américain	Dollar australien	8 874 779	12 046 535	18-fév-22	State Street Bank	139 983	
Dollar américain	Dollar canadien	8 048 947	10 034 175	18-fév-22	State Street Bank	171 561	
Dollar américain	Dollar canadien	2 984 197	3 800 000	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	986	
Dollar américain	Couronne danoise	4 049 150	26 038 321	18-fév-22	HSBC Bank plc	82 546	
Dollar américain	Euro	314 028	271 705	18-fév-22	State Street Bank	6 222	
Dollar américain	Euro	256 471	226 185	18-fév-22	State Street Bank	234	
Dollar américain	Euro	18 884 160	16 335 044	18-fév-22	State Street Bank	378 702	
Dollar américain	Euro	519 247	448 220	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	11 473	
Dollar américain	Euro	539 070	464 491	18-fév-22	State Street Bank	12 863	
Dollar américain	Yen japonais	793 896	89 900 000	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	12 697	
Dollar américain	Yen japonais	2 968 519	337 506 073	18-fév-22	State Street Bank	35 712	
Dollar américain	Yen japonais	5 804 090	660 332 633	18-fév-22	State Street Bank	66 035	
Dollar américain	Won coréen	4 303 704	5 096 790 000	18-fév-22	State Street Bank	18 511	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	1 014 598	1 438 061	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	32 827	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	573 842	812 048	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	19 453	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	939 057	1 343 005	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	22 181	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	21 675 418	30 631 265	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	763 299	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	496 596	708 795	18-fév-22	UBS AG	12 699	
Dollar américain	Peso philippin	6 513 040	330 458 639	18-fév-22	State Street Bank	98 282	
Dollar américain	Rand sud-africain	6 259 674	96 936 760	18-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	220 388	
Dollar américain	Couronne suédoise	14 003 066	120 079 650	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	746 129	
						USD	3 256 972
Euro	Dollar américain	5 669 068	6 423 596	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(1 227)	
Euro	Dollar américain	4 276 075	4 907 934	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(63 703)	
Forint hongrois	Dollar américain	2 179 489 980	6 955 430	18-fév-22	State Street Bank	(313 981)	
Yen japonais	Dollar américain	6 601 943 658	58 029 332	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(660 798)	
Yen japonais	Dollar américain	743 760 563	6 597 330	18-fév-22	State Street Bank	(134 316)	
Won coréen	Dollar américain	5 096 794 000	4 289 870	18-fév-22	State Street Bank	(4 674)	
Dollar néo-zélandais	Dollar américain	12 597 746	8 897 032	18-fév-22	State Street Bank	(296 487)	
Couronne suédoise	Dollar américain	34 835 299	4 061 867	18-fév-22	UBS AG	(216 008)	
Couronne suédoise	Dollar américain	57 059 002	6 369 778	18-fév-22	State Street Bank	(70 395)	
Dollar américain	Couronne tchèque	10 625 686	234 923 923	18-fév-22	HSBC Bank plc	(24 686)	
Dollar américain	Euro	429 775	379 434	18-fév-22	State Street Bank	(74)	
Dollar américain	Euro	6 378 087	5 650 315	18-fév-22	State Street Bank	(22 977)	
Dollar américain	Euro	5 631 603	4 992 348	18-fév-22	State Street Bank	(24 071)	
Dollar américain	Euro	267 827	236 660	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	(278)	
Dollar américain	Euro	517 946	457 496	18-fév-22	State Street Bank	(337)	
Dollar américain	Roupie indienne	2 259 746	169 627 865	18-fév-22	State Street Bank	(10 781)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	6 504 596	93 834 650 000	18-fév-22	State Street Bank	(75 840)	
Dollar américain	Ringgit malais	5 521 515	23 146 189	18-fév-22	State Street Bank	(34 255)	
Dollar américain	Peso mexicain	1 351 750	28 302 644	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(22 120)	
Dollar américain	Rand sud-africain	484 294	7 790 000	18-fév-22	Barclays Bank PLC	(1 033)	

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Global Bond Fund (suite)							
Dollar américain	Livre sterling	799 522	594 964	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(2 120)	
						USD	(1 980 161)
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions I en AUD (Cap.) (couverte)							
Dollar australien	Dollar américain	12 868	9 197	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	132	
Dollar américain	Dollar australien	50	70	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	132
						AUD	182
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	1 732 003	1 957 133	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 637	
						USD	3 637
						EUR	3 213
Dollar américain	Euro	11 616	10 264	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
						USD	(4)
						EUR	(4)
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	677 181	765 203	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 422	
						USD	1 422
						EUR	1 256
Dollar américain	Euro	4 385	3 875	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						USD	(2)
						EUR	(2)
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	18 862	25 349	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	69	
Livre sterling	Dollar américain	2 216	2 946	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	41	
Livre sterling	Dollar américain	5 673	7 568	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	77	
Livre sterling	Dollar américain	9 398	12 469	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	196	
Livre sterling	Dollar américain	1 518	2 013	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	33	
Livre sterling	Dollar américain	1 775	2 355	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	37	
Livre sterling	Dollar américain	6 740	8 901	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	181	
Livre sterling	Dollar américain	1 389	1 863	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9	
Livre sterling	Dollar américain	2 595	3 423	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	74	
Livre sterling	Dollar américain	2 464 946	3 252 046	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69 640	
Livre sterling	Dollar américain	3 107	4 174	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12	
Livre sterling	Dollar américain	5 516	7 347	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	87	
Livre sterling	Dollar américain	1 430	1 894	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	32	
Livre sterling	Dollar américain	528	697	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	14	
Dollar américain	Livre sterling	2 868	2 127	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Livre sterling	114	84	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 70 504
						GBP 52 318
Livre sterling	Dollar américain	2 127	2 868	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Livre sterling	18 566	13 843	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(88)
Dollar américain	Livre sterling	17 928	13 380	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(103)
Dollar américain	Livre sterling	3 327	2 522	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(72)
Dollar américain	Livre sterling	25 354	18 862	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Dollar américain	Livre sterling	75	56	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	52	40	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	236	179	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Livre sterling	1 243	935	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Dollar américain	Livre sterling	50	38	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	222	167	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Livre sterling	159	120	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Livre sterling	346	261	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Livre sterling	110	83	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						USD (368)
						GBP (273)

BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	43 703	58 733	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	161
Livre sterling	Dollar américain	14 945	20 088	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	50
Livre sterling	Dollar américain	10 618 534	14 009 213	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	299 996
Livre sterling	Dollar américain	54 933	73 812	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	214
Livre sterling	Dollar américain	6 583	8 768	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	104
Livre sterling	Dollar américain	23 317	30 891	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	530
Livre sterling	Dollar américain	117 440	155 064	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 194
Livre sterling	Dollar américain	34 600	45 991	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	635
Livre sterling	Dollar américain	97 656	130 276	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 322
Livre sterling	Dollar américain	24 589	32 623	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	512
Livre sterling	Dollar américain	9 978	13 228	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	218
Livre sterling	Dollar américain	12 024	15 955	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	248
Livre sterling	Dollar américain	22 171	29 280	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	597
Dollar américain	Livre sterling	42	31	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar américain	Livre sterling	6	4	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 307 781
						GBP 228 392
Dollar américain	Livre sterling	20 084	14 945	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dollar américain	Livre sterling	58 745	43 703	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(148)
Dollar américain	Livre sterling	78 424	58 530	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(449)
Dollar américain	Livre sterling	3 851	2 872	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Dollar américain	Livre sterling	44 630	33 215	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Dist.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Livre sterling	32	24	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	24 380	18 485	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(502)
Dollar américain	Livre sterling	25 792	19 455	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(424)
						USD (1 726)
						GBP (1 281)

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Supranational - 850 000			
(31 décembre 2020 : 14 546 122)			
850 000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	850 000	0,19
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		850 000	0,19
Obligations			
Australie - 14 575 803			
(31 décembre 2020 : 25 999 739)			
200 000	Commonwealth Bank of Australia '144A' FRN 3.610% 12-Sep-2034	209 510	0,05
2 063 153	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1.910% 25-Oct-2050	1 509 571	0,34
1 739 000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2.110% 25-Dec-2051	1 280 488	0,29
1 480 000	Metro Finance 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 1.565% 20-Jun-2027	1 078 449	0,24
1 500 000	Pepper I-Prime 2020-1 Trust '2020-1 B' FRN 2.215% 18-Mar-2052	1 109 975	0,25
1 300 000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.062% 22-Jan-2053	964 469	0,22
81 871	Pepper Residential Securities Trust No 18 FRN 2.115% 12-Aug-2058	59 767	0,01
1 300 000	Pepper Residential Securities Trust No.30 FRN 1.815% 15-Jan-2063	945 152	0,21
1 600 000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1.915% 17-Aug-2028	1 171 907	0,27
1 035 000	RESIMAC Premier Series 2020-1 '2020-1X C' FRN 2.909% 07-Feb-2052	781 028	0,18
1 357 000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 1.515% 12-Mar-2053	988 209	0,22
2 846 000	Santos Finance Ltd 'EMTN' 5.250% 13-Mar-2029	3 184 955	0,72
1 770 000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.015% 15-Jun-2052	1 292 323	0,29
Belgique - 6 609 026			
(31 décembre 2020 : -)			
2 161 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2030	2 620 386	0,59
900 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.875% 02-Apr-2032	1 223 655	0,28
2 100 000	Ethias SA 5.000% 14-Jan-2026	2 764 985	0,62
Bermudes - 632 604			
(31 décembre 2020 : 825 109)			
537 000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	632 604	0,14
Bésil - 4 049 820			
(31 décembre 2020 : 6 513 458)			
898 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	956 576	0,21
1 098 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	1 266 988	0,29
3 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	501 519	0,11
1 143 000	Suzano Austria GmbH 6.000% 15-Jan-2029	1 324 737	0,30
Canada - 5 884 941			
(31 décembre 2020 : 3 743 615)			
86 280	Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 3.600% 15-Mar-2027	87 134	0,02
2 261 581	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	2 288 300	0,52
333 107	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5.250% 01-Apr-2029	363 361	0,08
100 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.300% 29-Jul-2049	122 130	0,03
20 000	Canadian Government Bond 2.000% 01-Dec-2051	17 028	0,00
1 478 000	Canadian Pacific Railway Co 3.100% 02-Dec-2051	1 516 375	0,34
1 487 000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	1 490 613	0,34
Chine - 435 404			
(31 décembre 2020 : 3 775 658)			
464 000	Prosus NV 'REGS' 3.832% 08-Feb-2051	435 404	0,10

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Colombie - 3 500 435			
(31 décembre 2020 : 12 384 618)			
805 000	Colombia Government International Bond 5.200% 15-May-2049	742 403	0,17
2 614 000	Ecopetrol SA 5.375% 26-Jun-2026	2 758 032	0,62
Côte d'Ivoire - 1 178 788			
(31 décembre 2020 : 1 786 726)			
1 073 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	1 178 788	0,27
Danemark - 7 891 720			
(31 décembre 2020 : -)			
2 643 000	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2.500% 28-May-2024	3 173 575	0,72
4 139 000	Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 0.010% 10-Nov-2024	4 718 145	1,06
Égypte - 600 327			
(31 décembre 2020 : 3 273 922)			
650 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	600 327	0,14
France - 15 012 873			
(31 décembre 2020 : 59 428 253)			
2 646 000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	3 385 648	0,77
200 000	Danone SA 'EMTN' 1.125% 14-Jan-2025	234 978	0,05
1 100 000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	1 338 965	0,30
200 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.875% 15-Dec-2026	234 032	0,05
3 100 000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	3 683 762	0,83
100 000	Orano SA 'EMTN' 3.375% 23-Apr-2026	122 274	0,03
179 000	PSA Tresorerie GIE 6.000% 19-Sep-2033	296 185	0,07
3 100 000	Thales SA 'EMTN' 0.875% 19-Apr-2024	3 599 305	0,81
1 966 000	WEA Finance LLC '144A' 4.625% 20-Sep-2048	2 117 724	0,48
Allemagne - 22 950 045			
(31 décembre 2020 : 84 335 975)			
419 324	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	487 311	0,11
4 225 054	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	4 919 709	1,11
160 000	Daimler AG 'EMTN' 1.875% 08-Jul-2024	191 436	0,04
3 208 000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.250% 06-Nov-2023	3 680 029	0,83
3 900 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.250% 25-Apr-2023	3 885 103	0,88
3 703 000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.000% 19-Jul-2024	4 206 172	0,95
3 200 000	Vonovia Finance BV 0.750% 15-Jan-2024	3 701 169	0,84
400 000	Vonovia SE 1.000% 16-Jun-2033	446 493	0,10
1 300 000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	1 432 623	0,32
Ghana - 1 323 960			
(31 décembre 2020 : -)			
1 100 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	1 018 875	0,23
374 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	305 085	0,07
Hongrie - 144 040			
(31 décembre 2020 : -)			
130 000	Hungary Government International Bond 'REGS' 0.125% 21-Sep-2028	144 040	0,03
Indonésie - 4 001 053			
(31 décembre 2020 : 3 560 498)			
200 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27-Apr-2032	201 864	0,05
1 172 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.745% 09-Jun-2051	1 207 162	0,27
2 018 000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.250% 08-Jan-2047	2 592 027	0,58

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Irlande - 15 193 452				Roumanie - 1 507 094			
(31 décembre 2020 : 21 971 025)				(31 décembre 2020 : 2 413 869)			
295 816	Arrow CMBS 2018 DAC '2018-1 C' FRN 2.050% 22-May-2030	337 184	0,08	1 423 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.000% 28-Jan-2032	1 507 094	0,34
642 733	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 1.728% 02-May-2030	869 847	0,20	Espagne - 5 279 250			
526 024	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 2.478% 02-May-2030	710 284	0,16	(31 décembre 2020 : 15 652 616)			
1 024 554	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	1 160 226	0,26	1 800 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	2 133 006	0,48
275 942	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	315 822	0,07	2 712 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	3 146 244	0,71
100 000	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.433% 25-Oct-2061	112 825	0,03	Supranational - 3 677 751			
438 816	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.444% 30-Jul-2075	497 627	0,11	(31 décembre 2020 : -)			
838 000	Richmond Park CLO 1 DAC FRN 1.500% 14-Jul-2031	951 557	0,21	3 700 000	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20-Apr-2023	3 677 751	0,83
3 198 000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.757% 24-Dec-2059	3 661 058	0,83	Suède - 3 841 160			
325 608	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 1.700% 17-May-2031	440 866	0,10	(31 décembre 2020 : 6 759 863)			
605 000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	687 960	0,15	1 435 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	1 619 481	0,37
1 640 419	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 1.800% 17-Aug-2031	2 208 524	0,50	2 017 000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	2 221 679	0,50
348 000	Toro European CLO 4 DAC FRN 2.100% 15-Jul-2030	395 725	0,09	Suisse - 16 576 140			
2 101 000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.251% 22-Jul-2029	2 843 947	0,64	(31 décembre 2020 : -)			
Italie - 9 305 892				2 011 000	Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	2 185 829	0,49
(31 décembre 2020 : 8 681 226)				2 173 000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	2 452 981	0,56
4 019 000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.500% 13-Sep-2024	4 617 546	1,04	906 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 3.091% 14-May-2032	923 888	0,21
4 124 000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	4 688 346	1,06	250 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 4.194% 01-Apr-2031	276 273	0,06
Japon - 15 378 474				4 802 000	Roche Holdings Inc '144A' 2.076% 13-Dec-2031	4 798 644	1,08
(31 décembre 2020 : 17 645 532)				2 295 000	Roche Holdings Inc '144A' 2.607% 13-Dec-2051	2 252 489	0,51
3 916 000	Asahi Group Holdings Ltd 0.010% 19-Apr-2024	4 462 627	1,01	3 231 000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 29-Jan-2026	3 686 036	0,83
63 250 000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Sep-2040	545 327	0,12	Tunisie - 373 898			
4 200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.696% 16-Jul-2024	4 340 713	0,98	(31 décembre 2020 : 1 918 920)			
1 810 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 09-Jul-2050	1 836 654	0,41	430 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 'REGS' 6.375% 15-Jul-2026	373 898	0,08
3 961 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 4.400% 26-Nov-2023	4 193 153	0,95	Émirats arabes unis - 1 578 811			
Mexique - 3 791 442				(31 décembre 2020 : 3 585 351)			
(31 décembre 2020 : 18 906 494)				1 120 000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 5.625% 25-Sep-2048	1 379 282	0,31
200 000	Mexico Government International Bond 3.250% 16-Apr-2030	205 506	0,05	200 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.940% 30-Sep-2040	199 529	0,05
1 663 000	Mexico Government International Bond 5.000% 27-Apr-2051	1 893 442	0,43	Royaume-Uni - 66 693 139			
1 376 000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	1 692 494	0,38	(31 décembre 2020 : 65 573 357)			
Pays-Bas - 12 286 106				1 056 000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 3.250% 31-Jul-2028	1 419 672	0,32
(31 décembre 2020 : 10 212 496)				2 102 000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 4.875% 31-Jul-2024	2 992 114	0,68
200 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	231 621	0,05	884 492	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0.462% 17-Mar-2039	1 125 057	0,25
3 397 000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	3 865 554	0,87	620 000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.550% 25-Jul-2058	842 673	0,19
3 100 000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	3 544 004	0,80	800 000	BAT Capital Corp 5.282% 02-Apr-2050	910 699	0,21
3 958 000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	4 644 927	1,05	2 350 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	3 185 520	0,72
Pérou - 3 267 184				1 731 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	2 123 029	0,48
(31 décembre 2020 : -)				597 978	British Airways 2018-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.800% 20-Sep-2031	621 493	0,14
1 120 000	Consortio Transmantar SA 'REGS' 4.700% 16-Apr-2034	1 232 218	0,28	298 004	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.250% 15-Nov-2032	316 461	0,07
1 947 000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	2 034 966	0,46	1 849 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	2 065 639	0,47
République de Serbie - 1 304 964				715 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	797 939	0,18
(31 décembre 2020 : -)				963 840	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1.150% 17-Oct-2051	1 307 588	0,29
1 250 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	1 304 964	0,30	526 000	Canada Square Funding 2021-2 Plc '2021-2 C' FRN 1.649% 17-Jun-2058	712 497	0,16
				738 000	Castell 2020-1 Plc '2020-1 C' FRN 2.471% 25-Mar-2053	1 011 847	0,23

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
2 542 000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 1.761% 30-Jun-2050	2 893 983	0,65
381 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 2.000% 13-Apr-2030	470 574	0,11
3 412 000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	3 826 025	0,86
2 155 000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	3 071 045	0,69
1 123 000	Hawksmoor Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1X B' FRN 1.800% 25-May-2053	1 529 611	0,35
3 295 000	HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	4 666 303	1,05
1 962 000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	2 347 412	0,53
200 000	LSEGA Financing Plc '144A' 3.200% 06-Apr-2041	209 735	0,05
200 000	NatWest Markets Plc '144A' 0.800% 12-Aug-2024	196 849	0,04
678 000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 1.696% 15-Jul-2029	917 153	0,21
826 000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2.300% 15-Nov-2028	1 123 570	0,25
3 164 000	Prudential Plc 'EMTN' FRN 2.950% 03-Nov-2033	3 139 827	0,71
2 584 000	RAC Bond Co Plc 'EMTN' 4.870% 06-May-2026	3 792 981	0,86
114 808	Ribbon Finance 2018 Plc '2018-1 D' FRN 1.961% 20-Apr-2028	153 320	0,03
756 000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	1 024 340	0,23
925 000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	1 253 406	0,28
378 000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2.804% 23-Jan-2029	511 267	0,12
1 753 000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 2.550% 25-May-2051	2 375 715	0,54
2 042 593	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc '2019-A13X A1' FRN 0.950% 20-Jul-2045	2 769 606	0,62
642 997	Tower Bridge Funding 2021-2 PLC '2021-2 C' FRN 1.550% 20-Nov-2063	876 341	0,20
2 743 000	United Kingdom Gilt 0.375% 22-Oct-2030	3 545 195	0,80
643 000	United Kingdom Gilt 1.250% 22-Oct-2041	878 775	0,20
2 048 000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	2 771 961	0,63
2 169 000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	2 915 917	0,66
États-Unis d'Amérique - 183 035 456			
(31 décembre 2020 : 358 029 952)		183 035 456	41,32
1 605 000	7-Eleven Inc '144A' 1.800% 10-Feb-2031	1 522 236	0,34
200 000	7-Eleven Inc 'REGS' 1.800% 10-Feb-2031	189 687	0,04
200 000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	230 996	0,05
2 522 000	American International Group Inc 3.750% 10-Jul-2025	2 701 893	0,61
59 000	Analog Devices Inc 2.950% 01-Oct-2051	60 992	0,01
2 122 000	AT&T Inc 3.300% 01-Feb-2052	2 092 151	0,47
200 000	AT&T Inc 3.500% 01-Jun-2041	206 551	0,05
1 329 000	AT&T Inc 4.500% 09-Mar-2048	1 558 501	0,35
200 000	Avangrid Inc 3.800% 01-Jun-2029	217 849	0,05
3 900 000	Bank of America Corp FRN 2.299% 21-Jul-2032	3 843 191	0,87
3 630 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2.496% 13-Feb-2031	3 646 734	0,82
300 000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.271% 23-Jul-2029	334 963	0,08
1 995 000	Boeing Co/The 4.875% 01-May-2025	2 185 237	0,49
2 387 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.700% 01-Apr-2051	2 322 327	0,53
4 400 000	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	5 044 952	1,14
2 010 000	Cigna Corp 3.400% 15-Mar-2051	2 114 712	0,48
100 000	Citigroup Inc FRN 5.316% 26-Mar-2041	132 739	0,03
100 000	Commonwealth Edison Co 4.000% 01-Mar-2049	119 413	0,03
2 887 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.950% 01-Apr-2050	3 319 144	0,75
100 000	Crown Castle International Corp 3.250% 15-Jan-2051	98 927	0,02
3 927 000	Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	4 646 233	1,05
293 000	Dell International LLC / EMC Corp 8.350% 15-Jul-2046	489 493	0,11
942 000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 3.375% 15-Dec-2041	936 427	0,21
2 825 000	Digital Euro Finco LLC 1.125% 09-Apr-2028	3 266 842	0,74
4 000 000	Duke Energy Corp 3.400% 15-Jun-2029	4 250 267	0,96
779 000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	811 631	0,18

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
1 829 000	Energy Transfer LP 6.250% 15-Apr-2049	2 400 948	0,54
4 900 000	Entergy Corp 2.800% 15-Jun-2030	4 997 435	1,13
300 000	Eversource Energy 2.550% 15-Mar-2031	301 608	0,07
4 500 000	Exelon Corp 4.050% 15-Apr-2030	5 009 843	1,13
3 437 000	FedEx Corp 4.250% 15-May-2030	3 916 182	0,88
4 005 000	Fidelity National Information Services Inc 1.100% 15-Jul-2024	4 665 806	1,05
1 282 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	1 472 099	0,33
480 000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	608 782	0,14
100 000	General Motors Co 5.950% 01-Apr-2049	137 632	0,03
4 828 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	5 318 782	1,20
5 482 000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.522% 22-Apr-2031	5 552 475	1,25
300 000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.702% 06-May-2030	328 459	0,07
3 107 000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01-Jul-2027	4 622 801	1,04
3 132 000	Kyndryl Holdings Inc '144A' 3.150% 15-Oct-2031	3 044 835	0,69
17 000	Lowe's Cos Inc 1.700% 15-Sep-2028	16 686	0,00
15 000	Lowe's Cos Inc 2.800% 15-Sep-2041	14 712	0,00
150 000	Lowe's Cos Inc 3.650% 05-Apr-2029	164 740	0,04
2 252 000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-Dec-2026	2 566 024	0,58
4 400 000	McDonald's Corp 'GMTN' 0.625% 29-Jan-2024	5 089 915	1,15
100 000	McDonald's Corp 'MTN' 4.200% 01-Apr-2050	121 799	0,03
1 856 000	Meritage Homes Corp '144A' 3.875% 15-Apr-2029	1 951 463	0,44
4 375 000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	4 988 942	1,13
300 000	Morgan Stanley FRN 3.591% 22-Jul-2028	323 887	0,07
1 724 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2.500% 24-Mar-2026	2 329 730	0,53
465 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05-Jun-2028	659 059	0,15
100 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.700% 15-May-2050	115 845	0,03
1 042 000	ONEOK Inc 7.150% 15-Jan-2051	1 511 530	0,34
2 957 000	Oracle Corp 3.600% 01-Apr-2050	2 911 357	0,66
1 897 000	Phillips 66 3.300% 15-Mar-2052	1 905 806	0,43
3 753 000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	3 906 201	0,88
220 000	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3.900% 17-May-2028	238 012	0,05
2 851 000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	3 153 359	0,71
1 378 000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	1 358 148	0,31
245 000	Stryker Corp 2.625% 30-Nov-2030	321 133	0,07
1 951 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	2 042 170	0,46
1 185 000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.750% 12-Sep-2024	1 376 100	0,31
2 100 000	Travelers Cos Inc/The 3.050% 08-Jun-2051	2 208 278	0,50
786 600	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Jun-2022	786 312	0,18
385 100	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Nov-2022	384 245	0,09
3 502 000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 31-May-2025	3 408 157	0,77
2 505 400	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Nov-2025	2 431 217	0,55
27 810 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	27 257 059	6,15
8 032 400	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-May-2040	7 065 061	1,60
3 075 200	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15-Feb-2028-	3 326 982	0,75
5 900 000	Verizon Communications Inc 2.550% 21-Mar-2031	5 965 249	1,35
200 000	Verizon Communications Inc 3.400% 22-Mar-2041	210 341	0,05
1 591 000	WP Carey Inc 2.450% 01-Feb-2032	1 555 788	0,35
950 000	WPC Eurobond BV 0.950% 01-Jun-2030	1 048 695	0,24
1 383 000	WPC Eurobond BV 1.350% 15-Apr-2028	1 599 679	0,36
Total des investissements en obligations		431 881 052	97,50

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - 5 740 006			
(31 décembre 2020 : 10 996 179)			
(1 750 000)	CDS Altice France SA 5.000% 20-Dec-2026	132 408	0,03
(4 156 000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	101 524	0,02
(89 132 000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	2 177 336	0,49
(116 800 000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	2 981 693	0,67
(850 000)	CDS OI European Group BV 5.000% 20-Dec-2026	95 978	0,02
(1 650 000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5.000% 20-Dec-2026	236 720	0,06
(100 000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5.000% 20-Dec-2026	14 347	0,01
Total des swaps de défaut de crédit		5 740 006	1,30

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Options sur devises - 51 384			
(31 décembre 2020 : 124 597)			
1 200 000	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.380	24 727	0,01
1 600 000	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.123	1 004	0,00
1 600 000	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.132	12 168	0,00
1 600 000	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.138	8 811	0,00
1 400 000	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	4	0,00
1 400 000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	110	0,00
1 400 000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	4 560	0,00
Total des options sur devises		51 384	0,01

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaptions - 3 076			
(31 décembre 2020 : 1 796 724)			
116 800 000	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Put 16-Mar-2022 1.100	3 076	0,00
Total des swaptions		3 076	0,00

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 554 831				
(31 décembre 2020 : 235 371)				
82	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	9 245 298	235 082	0,05
(27)	Euro-OAT Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5 015 153)	72 210	0,02
(388)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(49 487 948)	51 378	0,01
59	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5 973 823	688	0,00
(50)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7 321 875)	35 133	0,01
27	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	3 266 367	2 698	0,00
206	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	33 050 125	60 292	0,02
(77)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13 017 505)	97 350	0,02
Total des contrats à terme standardisés ouverts		554 831	0,13	
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 515 790 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 2 463 873)				
			1 515 790	0,34
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			440 596 139	99,47

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit - (4 948 648)			
(31 décembre 2020 : (6 839 835))			
1 570 000	CDS Anglo American 5.000% 20-Dec-2026	(344 865)	(0,08)
1 283 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(22 623)	(0,01)
1 750 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(30 441)	(0,01)
83 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1 444)	(0,00)
61 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1 076)	(0,00)

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaps de défaut de crédit (suite)			
1 167 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(20 578)	(0,00)
56 000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(987)	(0,00)
77 500 000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(1 978 435)	(0,45)
1 570 000	CDS Glencore Finance Europe SA 5.000% 20-Dec-2026	(334 018)	(0,08)
1 570 000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Dec-2026	(366 037)	(0,08)
1 570 000	CDS Holcim Ltd 1.000% 20-Dec-2026	(24 167)	(0,01)
22 800 000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(676 274)	(0,15)
5 800 000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(782 806)	(0,18)
100 000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(13 497)	(0,00)
2 300 000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	(68 221)	(0,02)
650 000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(43 607)	(0,01)
1 100 000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(73 796)	(0,02)
(1 750 000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(63 142)	(0,01)
(1 500 000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(54 122)	(0,01)
(17 000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(92)	(0,00)
(367 000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1 978)	(0,00)
410 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(5 535)	(0,00)
800 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10 801)	(0,00)
780 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10 530)	(0,00)
50 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
800 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10 801)	(0,00)
50 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
400 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(5 400)	(0,00)
100 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(1 350)	(0,00)
50 000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
Total des swaps de défaut de crédit		(4 948 648)	(1,12)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Options sur devises - (22 245)				
(31 décembre 2020 : (77 804))				
(1 200 000)	Euro/Chinese yuan Call 11-Feb-2022 7.589		(439)	(0,00)
(1 200 000)	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.280		(11 314)	(0,01)
(1 600 000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.105		(79)	(0,00)
(2 400 000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.108		(171)	(0,00)
(1 600 000)	US dollar/Euro Call 21-Jan-2022 1.113		(562)	(0,00)
(1 600 000)	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.150		(1 580)	(0,00)
(1 600 000)	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.148		(3 426)	(0,00)
(1 400 000)	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190		(4)	(0,00)
(1 400 000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650		(110)	(0,00)
(1 400 000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800		(4 560)	(0,00)
Total des options sur devises			(22 245)	(0,01)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Swaptions - (3 645 519)				
(31 décembre 2020 : (535 648))				
(4 800 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.525		(10 627)	(0,00)
(45 100 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525		(99 850)	(0,02)
(46 600 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 17-Feb-2022 0.525		(103 170)	(0,03)
(4 800 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525		(5 341)	(0,00)
(45 100 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525		(50 184)	(0,01)
(46 600 000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 17-Feb-2022 0.525		(51 854)	(0,01)
(116 800 000)	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Call 16-Mar-2022 1.100		(3 324 493)	(0,75)
Total des swaptions			(3 645 519)	(0,82)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (160 987)				
(31 décembre 2020 : (552 754))				
50	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	7 584 693	(39 205)	(0,01)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts (suite)				
27	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5 267 832	(90 620)	(0,02)
68	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	8 871 875	(7 867)	(0,00)
125	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	27 271 484	(16 727)	(0,01)
3	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	591 375	(6 568)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(160 987)	(0,04)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (4 236 892) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (2 936 892))			(4 236 892)	(0,95)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(13 014 291)	(2,94)
Actifs courants nets			15 380 106	3,47
Total des actifs nets			442 961 954	100,00

- Une partie de la participation est détenue en garantie par Citigroup Global Markets Limited eu égard aux options sur devises et aux contrats de change à terme de gré à gré détenus par le Compartiment.

Les contreparties des swaps de défaut de crédit sont Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Morgan Stanley, BNP Paribas, Goldman Sachs et JPMorgan Securities Plc. Les contreparties des options sur devises sont Goldman Sachs, Citigroup Global Markets Limited, UBS AG et Morgan Stanley.

La contrepartie des contrats à terme standardisés est Goldman Sachs.

Les contreparties des swaptions sont Goldman Sachs, Citigroup Global Markets Limited et BNP Paribas.

Analyse du portefeuille % du Total des actifs

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	94,20
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,12
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,59
Autres actifs courants	4,09
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Credit Fund							
Dollar américain	Yen japonais	38 716	4 450 000	4-jan-22	HSBC Bank plc	30	
Euro	Dollar américain	2 342 000	2 652 219	12-jan-22	UBS AG	14 592	
Euro	Dollar américain	100 000	112 778	12-jan-22	HSBC Bank plc	1 090	
Euro	Dollar américain	437 000	493 500	12-jan-22	Morgan Stanley	4 108	
Euro	Dollar américain	1 145 000	1 291 347	12-jan-22	Morgan Stanley	12 453	
Euro	Dollar américain	70 000	79 174	12-jan-22	UBS AG	535	
Euro	Dollar américain	151 000	171 001	12-jan-22	UBS AG	941	
Euro	Dollar américain	104 000	117 957	12-jan-22	Morgan Stanley	467	
Euro	Dollar américain	177 000	199 623	12-jan-22	Morgan Stanley	1 925	
Euro	Dollar américain	1 000 000	1 132 048	12-jan-22	Morgan Stanley	6 641	
Euro	Dollar américain	5 002 000	5 654 911	12-jan-22	BNP Paribas	40 813	
Euro	Dollar américain	2 799 000	3 164 463	12-jan-22	UBS AG	22 729	
Euro	Dollar américain	2 931 000	3 313 979	12-jan-22	UBS AG	23 520	
Euro	Dollar américain	3 021 000	3 421 573	12-jan-22	BNP Paribas	18 407	
Euro	Dollar américain	169 000	191 409	12-jan-22	BNP Paribas	1 030	
Euro	Dollar américain	98 000	110 716	12-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	876	
Euro	Dollar américain	1 629 000	1 840 384	12-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	14 561	
Euro	Dollar américain	159 000	180 127	12-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	924	
Euro	Dollar américain	57 000	64 440	12-jan-22	BNP Paribas	465	
Livre sterling	Dollar américain	405 000	536 962	12-jan-22	JPMorgan Chase Bank	11 216	
Livre sterling	Dollar américain	530 000	704 623	12-jan-22	Morgan Stanley	12 745	
Dollar américain	Yen japonais	20 440	2 311 000	12-jan-22	HSBC Bank plc	349	
Dollar australien	Dollar néo-zélandais	700 000	728 453	13-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	10 442	
Dollar australien	Dollar américain	1 120 929	800 000	13-jan-22	Goldman Sachs	15 556	
Dollar australien	Dollar américain	963 876	700 000	13-jan-22	BNP Paribas	1 289	
Dollar australien	Dollar américain	965 596	700 000	13-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	2 540	
Réal brésilien	Dollar américain	1 400 000	242 484	13-jan-22	BNP Paribas	8 312	
Dollar canadien	Euro	1 020 709	700 000	13-jan-22	HSBC Bank plc	9 810	
Yuan chinois	Dollar américain	1 723 698	268 716	13-jan-22	BNP Paribas	2 240	
Euro	Dollar américain	707 646	804 749	13-jan-22	JPMorgan Chase Bank	1 056	
Euro	Dollar américain	1 417 500	1 600 000	13-jan-22	UBS AG	14 125	
Roupie indienne	Dollar américain	29 973 000	397 741	13-jan-22	HSBC Bank plc	4 811	
Peso mexicain	Dollar américain	15 012 449	700 000	13-jan-22	BNP Paribas	32 047	
Couronne norvégienne	Euro	6 177 182	600 000	13-jan-22	Barclays Bank PLC	18 087	
Couronne norvégienne	Dollar américain	9 202 852	1 017 000	13-jan-22	JPMorgan Chase Bank	27 829	
Couronne norvégienne	Dollar américain	5 277 491	583 000	13-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	16 170	
Zloty polonais	Dollar américain	1 024 974	252 000	13-jan-22	UBS AG	2 231	
Rouble russe	Dollar américain	3 175 000	41 942	13-jan-22	Morgan Stanley	309	
Dollar taiwanais	Dollar américain	12 444 000	449 540	13-jan-22	BNP Paribas	232	
Dollar américain	Dollar canadien	57 257	72 346	13-jan-22	HSBC Bank plc	65	
Dollar américain	Peso chilien	16 199	13 797 000	13-jan-22	BNP Paribas	25	
Dollar américain	Yen japonais	536 256	60 931 650	13-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	6 515	
Dollar américain	Yen japonais	6 200 000	705 250 186	13-jan-22	Barclays Bank PLC	68 541	
Dollar américain	Won coréen	237 230	279 323 000	13-jan-22	Goldman Sachs	2 344	
Dollar américain	Dollar néo-zélandais	248 033	353 970	13-jan-22	BNP Paribas	5 628	
Dollar américain	Rouble russe	184 092	13 624 000	13-jan-22	Barclays Bank PLC	2 793	
Dollar américain	Couronne suédoise	682 322	6 092 090	13-jan-22	HSBC Bank plc	8 087	
Dollar américain	Dollar taiwanais	450 043	12 444 000	13-jan-22	HSBC Bank plc	270	
Dollar américain	Lire turque	111 721	1 263 810	13-jan-22	HSBC Bank plc	16 950	
Dollar australien	Dollar américain	26 662	19 000	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	399	
Dollar australien	Dollar américain	226 160	162 000	20-jan-22	UBS AG	2 551	
Dollar australien	Dollar américain	39 297	28 000	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	592	
Dollar australien	Dollar américain	22 365	16 000	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	273	
Dollar australien	Dollar américain	33 228	24 000	20-jan-22	BNP Paribas	177	
Réal brésilien	Dollar américain	122 000	21 232	20-jan-22	UBS AG	586	
Réal brésilien	Dollar américain	1 012 000	180 415	20-jan-22	Morgan Stanley	567	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Credit Fund (suite)							
Peso colombien	Dollar américain	41 774 000	10 437	20-jan-22	BNP Paribas	(184)	
Yen japonais	Dollar américain	26 180 384	229 701	20-jan-22	Barclays Bank PLC	(2 075)	
Dollar de Nouvelle-Zélande	Dollar américain	77 723	54 385	20-jan-22	BNP Paribas	(1 163)	
Rouble russe	Dollar américain	10 240 000	137 633	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(1 447)	
Rand sud-africain	Dollar américain	47 644	3 000	20-jan-22	UBS AG	(17)	
Rand sud-africain	Dollar américain	159 004	10 000	20-jan-22	UBS AG	(45)	
Rand sud-africain	Dollar américain	4 011 761	252 000	20-jan-22	Goldman Sachs	(835)	
Couronne suédoise	Dollar américain	921 157	102 745	20-jan-22	UBS AG	(791)	
Couronne suédoise	Dollar américain	207 295	23 000	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(57)	
Lire turque	Dollar américain	974 058	84 686	20-jan-22	Morgan Stanley	(12 100)	
Dollar américain	Dollar australien	15 000	20 831	20-jan-22	Barclays Bank PLC	(157)	
Dollar américain	Dollar australien	338 146	465 816	20-jan-22	Citigroup Global Markets Limited	(776)	
Dollar américain	Réal brésilien	14 788	84 000	20-jan-22	Goldman Sachs	(234)	
Dollar américain	Réal brésilien	2 090	12 000	20-jan-22	Goldman Sachs	(56)	
Dollar américain	Réal brésilien	9 323	53 000	20-jan-22	Goldman Sachs	(155)	
Dollar américain	Réal brésilien	7 070	40 000	20-jan-22	BNP Paribas	(84)	
Dollar américain	Dollar canadien	6 000	7 723	20-jan-22	Morgan Stanley	(105)	
Dollar américain	Dollar canadien	132 000	170 347	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(2 665)	
Dollar américain	Dollar canadien	24 000	30 595	20-jan-22	Morgan Stanley	(186)	
Dollar américain	Dollar canadien	21 000	26 931	20-jan-22	UBS AG	(290)	
Dollar américain	Dollar canadien	27 000	34 284	20-jan-22	Morgan Stanley	(103)	
Dollar américain	Euro	16 000	14 157	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(123)	
Dollar américain	Euro	6 000	5 289	20-jan-22	Morgan Stanley	(24)	
Dollar américain	Euro	15 000	13 299	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(146)	
Dollar américain	Roupie indienne	11 523	868 000	20-jan-22	BNP Paribas	(120)	
Dollar américain	Roupie indienne	17 186	1 302 000	20-jan-22	HSBC Bank plc	(279)	
Dollar américain	Roupie indienne	5 151	386 000	20-jan-22	BNP Paribas	(26)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	3 713	53 633 000	20-jan-22	BNP Paribas	(53)	
Dollar américain	Yen japonais	2 000	230 095	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(1)	
Dollar américain	Peso mexicain	30 000	633 744	20-jan-22	UBS AG	(866)	
Dollar américain	Peso mexicain	6 000	129 453	20-jan-22	HSBC Bank plc	(305)	
Dollar américain	Peso mexicain	10 000	207 181	20-jan-22	Goldman Sachs	(90)	
Dollar américain	Peso mexicain	13 000	282 085	20-jan-22	Barclays Bank PLC	(738)	
Dollar américain	Peso mexicain	22 000	469 901	20-jan-22	BNP Paribas	(886)	
Dollar américain	Peso mexicain	34 934	736 771	20-jan-22	Barclays Bank PLC	(949)	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	19 000	28 047	20-jan-22	Morgan Stanley	(206)	
Dollar américain	Couronne norvégienne	6 000	53 457	20-jan-22	Morgan Stanley	(68)	
Dollar américain	Couronne norvégienne	83 431	744 129	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(1 042)	
Dollar américain	Rouble russe	41 879	3 175 000	20-jan-22	Morgan Stanley	(346)	
Dollar américain	Rand sud-africain	3 000	47 953	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(2)	
Dollar américain	Livre sterling	311 889	231 858	20-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(1 930)	
Dollar américain	Couronne suédoise	35 000	319 274	20-jan-22	UBS AG	(337)	
Dollar américain	Franc suisse	13 000	11 942	20-jan-22	UBS AG	(111)	
Dollar américain	Franc suisse	198 482	183 744	20-jan-22	BNP Paribas	(3 254)	
Dollar américain	Franc suisse	14 000	12 928	20-jan-22	BNP Paribas	(193)	
Dollar américain	Franc suisse	22 000	20 194	20-jan-22	Morgan Stanley	(171)	
Dollar américain	Franc suisse	25 000	23 055	20-jan-22	UBS AG	(313)	
Dollar américain	Franc suisse	7 000	6 535	20-jan-22	Morgan Stanley	(175)	
Dollar américain	Réal brésilien	731 823	4 158 000	2-fév-22	HSBC Bank plc	(9 416)	
							USD (3 493 328)

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Credit Fund – Catégorie d'actions X en CAD (Cap.) (couverte)							
Dollar canadien	Dollar américain	371 446 463	292 750 302	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		891 777
							USD 891 777
							CAD 1 128 053
BNY Mellon Global Credit Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	22 488	25 427	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		181
Euro	Dollar américain	15 878 757	17 969 788	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		111 932
							USD 112 113
							EUR 98 474
BNY Mellon Global Credit Fund – Catégorie d'actions X en JPY (Cap.) (couverte)							
Dollar américain	Yen japonais	34 615	3 960 000	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		190
							USD 190
							JPY 21 856
Yen japonais	Dollar américain	41 970 000	366 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 094)
Yen japonais	Dollar américain	140 000 000	1 227 567	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(10 395)
Yen japonais	Dollar américain	80 000	701	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(6)
Yen japonais	Dollar américain	162 450 000	1 430 165	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(17 810)
Yen japonais	Dollar américain	150 000 000	1 319 713	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(15 600)
Yen japonais	Dollar américain	3 500 000 000	30 830 944	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(401 629)
Yen japonais	Dollar américain	2 280 000	20 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(287)
Yen japonais	Dollar américain	1 680 000	14 789	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(182)
Yen japonais	Dollar américain	2 473 853 499	21 803 067	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(295 162)
Yen japonais	Dollar américain	3 960 000	34 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(191)
Dollar américain	Yen japonais	340 033	39 132 446	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(188)
							USD (743 544)
							JPY (85 529 866)
BNY Mellon Global Credit Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	430 112	568 208	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		13 956
							USD 13 956
							GBP 10 311
Dollar américain	Livre sterling	2 325	1 733	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(20)
							USD (20)
							GBP (15)

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Livre sterling - 6 620 068				Euro (suite)			
(31 décembre 2020 : 6 139 869)				(31 décembre 2020 : 712 716)			
3 346 151	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	6 620 068	1,53	1 063 000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025	1 198 814	0,28
Dollar américain - 13 148 875				1 480 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	1 723 299	0,40
(31 décembre 2020 : 20 977 824)				1 817 000	Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3.000% 15-Jul-2029	2 079 503	0,48
2 635 811	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	13 148 875	3,04	1 201 000	eG Global Finance Plc 'REGS' 4.375% 07-Feb-2025	1 366 863	0,32
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				6 216 609	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	7 527 755	1,74
19 768 943				362 000	Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029	418 936	0,10
4,57				579 000	H&M Finance BV 'EMTN' 0.250% 25-Aug-2029	635 914	0,15
Obligations				1 548 000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	1 658 104	0,38
Dollar australien - 11 217 279				1 043 000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	1 247 373	0,29
(31 décembre 2020 : 35 033 821)				1 029 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2.500% 15-Jan-2026	1 161 093	0,27
3 990 000	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	4 322 639	1,00	1 300 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	1 530 630	0,35
9 470 000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	6 894 640	1,59	500 000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	618 528	0,14
Dollar canadien - 28 568 852				1 132 000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	1 319 564	0,30
(31 décembre 2020 : 12 331 555)				1 259 000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	1 380 967	0,32
21 200 000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	17 000 030	3,93	1 015 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	1 258 817	0,29
5 715 000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	4 490 237	1,04	1 233 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1 425 283	0,33
6 171 452	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7 078 585	1,63	1 200 000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	1 352 013	0,31
Peso colombien - 5 579 121				1 170 000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 3.125% 15-Sep-2026	1 325 324	0,31
(31 décembre 2020 : 4 972 277)				1 860 000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	2 068 979	0,48
8 829 000 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	1 966 882	0,46	1 214 000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	1 346 290	0,31
15 942 800 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	3 612 239	0,83	1 713 000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	1 922 215	0,44
Couronne tchèque - 8 637 981				810 000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	921 287	0,21
(31 décembre 2020 : 5 233 204)				1 616 000	Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028	1 840 721	0,43
101 190 000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	4 349 690	1,00	1 200 000	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	1 408 549	0,33
100 480 000	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	4 288 291	0,99	898 000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	1 032 756	0,24
Euro - 86 814 206				300 000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.625% 17-Jun-2032	355 158	0,08
(31 décembre 2020 : 106 255 413)				3 930 000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	4 601 945	1,06
800 000	ADLER Group SA 2.250% 27-Apr-2027	765 493	0,18	1 655 000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023	1 878 954	0,43
1 100 000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	1 080 846	0,25	996 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	1 096 832	0,25
1 800 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	2 257 831	0,52	315 000	SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023	363 683	0,08
2 092 000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	2 315 952	0,53	1 356 917	Silverback Finance DAC 3.126% 25-Feb-2037	1 603 313	0,37
398 000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	456 247	0,11	1 550 000	SoftBank Group Corp 2.875% 06-Jan-2027	1 667 764	0,39
1 190 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	1 341 871	0,31	1 438 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	1 700 615	0,39
818 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	908 688	0,21	300 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023	350 879	0,08
1 200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-May-2022	1 382 804	0,32	900 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	1 096 950	0,25
1 000 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	1 188 499	0,27	1 485 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	1 743 626	0,40
1 494 000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1 701 866	0,39	1 541 000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	1 749 841	0,40
1 730 000	Bank of Ireland Group Plc FRN (Perpetual) 7.500% 19-May-2025	2 269 048	0,52	1 260 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	1 368 017	0,32
972 000	BCPV Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	1 116 661	0,26	1 240 000	United Group BV 'REGS' 4.875% 01-Jul-2024	1 422 063	0,33
500 000	CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 05-Feb-2027	554 816	0,13	976 000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.250% 15-Feb-2027	1 104 542	0,26
1 370 000	Carnival Corp 1.875% 07-Nov-2022	1 524 073	0,35	100 000	Vivion Investments Sarl 3.000% 08-Aug-2024	112 302	0,03
1 098 000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	1 212 914	0,28	305 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 2.500% 20-Mar-2022	346 826	0,08
408 000	Cedacri Mergesco SPA 'REGS' FRN 4.625% 15-May-2028	466 023	0,11	1 700 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	2 102 129	0,49
1 000 000	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	1 127 346	0,26	Roupie indienne - 3 117 921			
617 000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	708 212	0,16	(31 décembre 2020 : 712 716)			
				50 000 000	Housing Development Finance Corp Ltd 'EMTN' 8.220% 28-Mar-2022	676 055	0,16
				176 790 000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	2 441 866	0,56

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Roupie indonésienne - 5 573 775				Libre sterling (suite)			
(31 décembre 2020 : 4 670 298)				(31 décembre 2020 : 2 691 729)			
30 750 000 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2 196 643	0,51	2 120 000	Yorkshire Building Society FRN 0.739% 19-Nov-2023	2 880 998	0,67
45 466 000 000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	3 377 132	0,78	Couronne suédoise - 1 703 660			
Yen japonais - 6 696 264				(31 décembre 2020 : 1 703 660)			
(31 décembre 2020 : 21 164 701)				(31 décembre 2020 : 2 691 729)			
498 950 000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 01-Nov-2023	4 342 755	1,00	15 000 000	Stadshypotek AB 1.500% 01-Mar-2024	1 703 660	0,39
261 729 594	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	2 353 509	0,55	Dollar américain - 151 993 761			
Ringgit malais - 3 260 921				(31 décembre 2020 : 173 313 541)			
(31 décembre 2020 : 7 193 559)				(31 décembre 2020 : 151 993 761)			
13 690 000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3 260 921	0,75	210 000	Agile Group Holdings Ltd 4.850% 31-Aug-2022	136 542	0,03
Nouveau peso mexicain - 7 140 918				(31 décembre 2020 : 151 993 761)			
(31 décembre 2020 : 8 599 734)				(31 décembre 2020 : 173 313 541)			
60 850 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	3 011 647	0,70	1 560 000	Agile Group Holdings Ltd 6.700% 07-Mar-2022	1 251 900	0,29
79 710 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	4 129 271	0,95	1 108 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	1 375 410	0,32
Dollar de Nouvelle-Zélande - 11 395 641				(31 décembre 2020 : 151 993 761)			
(31 décembre 2020 : 11 843 063)				(31 décembre 2020 : 173 313 541)			
3 010 000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	2 110 374	0,49	1 500 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	1 492 627	0,34
5 100 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	4 876 398	1,12	4 770 000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	4 953 565	1,14
3 220 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	2 201 328	0,51	2 445 000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 4.250% 25-Jan-2028	2 390 027	0,55
3 090 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	2 207 541	0,51	1 217 000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	1 184 470	0,27
Libre sterling - 42 070 811				(31 décembre 2020 : 151 993 761)			
(31 décembre 2020 : 38 046 193)				(31 décembre 2020 : 173 313 541)			
176 000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	239 774	0,06	2 100 000	Bank of Montreal 'REGS' 2.100% 15-Jun-2022	2 116 751	0,49
1 627 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	2 116 114	0,49	1 072 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.375% 19-Aug-2025	1 218 805	0,28
1 633 000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	2 160 284	0,50	1 310 000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	1 205 213	0,28
1 374 000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2 023 099	0,47	899 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	924 788	0,21
1 560 000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	2 110 141	0,49	1 730 000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	1 726 393	0,40
1 009 000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	1 355 983	0,31	2 980 000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3 036 471	0,70
3 700 000	Dexia Credit Local SA 0.500% 22-Jul-2023	4 958 151	1,14	1 397 000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	1 440 789	0,33
515 000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	736 904	0,17	1 720 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.250% 12-Sep-2025	1 890 332	0,44
1 055 000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	1 333 075	0,31	1 300 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	1 407 292	0,33
1 068 000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1 508 911	0,35	2 090 000	DNB Boligkredit AS 'REGS' 2.500% 28-Mar-2022	2 100 624	0,49
592 000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	809 435	0,19	1 480 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1 508 135	0,35
950 000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 5.250% 15-Jan-2027	1 301 037	0,30	1 685 000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	1 739 324	0,40
1 830 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	2 554 815	0,59	126 496	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	71 470	0,02
1 107 599	Mitchells & Butlers Finance Plc 6.013% 15-Dec-2028	1 618 913	0,37	442 650	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	259 227	0,06
1 540 000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	2 118 845	0,49	965 835	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	636 244	0,15
545 000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	750 696	0,17	4 850 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	4 856 305	1,12
2 200 000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	3 205 635	0,74	1 340 000	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6.875% 01-Mar-2026	1 393 493	0,32
1 618 000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	2 130 901	0,49	2 022 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	2 077 403	0,48
402 000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-2021	530 359	0,12	983 000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 'REGS' 4.250% 27-Oct-2027	952 616	0,22
979 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	1 341 070	0,31	1 320 000	Greenland Global Investment Ltd 'EMTN' 6.125% 22-Apr-2023	1 003 200	0,23
475 000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	608 438	0,14	3 476 000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	3 483 310	0,80
829 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	1 119 569	0,26	1 145 000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	1 134 976	0,26
1 043 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1 383 628	0,32	1 230 000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1 307 183	0,30
822 000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2028	1 174 036	0,27	2 100 000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 6.750% 16-Apr-2024	2 269 312	0,52
				3 840 000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3 842 399	0,89
				3 680 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.440% 17-Jun-2024	3 706 062	0,86
				5 010 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	5 066 736	1,17
				3 020 000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	2 976 723	0,69
				1 909 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	1 932 863	0,45
				2 700 000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	2 739 256	0,63
				2 684 000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2 777 861	0,64
				500 000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01-Sep-2023	385 000	0,09
				464 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	471 540	0,11

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Contrats à terme standardisés ouverts - 410 313				
Dollar américain (suite)				(31 décembre 2020 : (10 800))				
210 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 6.750% 27-Jun-2026	236 824	0,05	(92)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15 308 186)	184 673	0,04
1 880 000	Lumen Technologies Inc 5.800% 15-Mar-2022	1 896 478	0,44	(48)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9 310 330)	135 740	0,03
1 310 000	Mausser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	1 323 716	0,31	(147)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(32 064 375)	27 935	0,01
1 135 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	1 145 243	0,26	(32)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5 386 522)	61 965	0,01
1 740 000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1 642 027	0,38	Total des contrats à terme standardisés ouverts 410 313 0,09				
932 000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	1 029 905	0,24	Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 5 430 962 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 3 068 650)				
1 419 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1 414 743	0,33	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 399 598 642 92,28				
1 557 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Dec-2025	1 707 749	0,39	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1 874 889) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (5 173 432))				
1 000 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	1 164 220	0,27	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (1 874 889) (0,43)				
1 844 000	Oman Government International Bond 'REGS' 4.875% 01-Feb-2025	1 922 853	0,44	Actifs courants nets 35 269 740 8,15				
2 070 000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	2 166 793	0,50	Total des actifs nets 432 993 493 100,00				
1 480 000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1 571 967	0,36	La contrepartie des options sur contrats à terme est UBS AG. La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.				
1 285 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	1 302 630	0,30	Analyse du portefeuille % du Total des actifs				
3 570 000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 4.750% 20-Feb-2024	3 721 264	0,86	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				
600 000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 5.375% 20-Feb-2029	638 467	0,15	Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé				
3 340 000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0.620% 27-Apr-2026	3 337 844	0,77	Instruments financiers dérivés de gré à gré				
504 000	Shimao Group Holdings Ltd 3.975% 16-Sep-2023	334 026	0,08	Autres actifs courants				
1 560 000	Shimao Group Holdings Ltd 4.750% 03-Jul-2022	1 115 400	0,26	Total des actifs 100,00				
1 895 000	Singapore Airlines Ltd 'EMTN' 3.000% 20-Jul-2026	1 931 291	0,45					
2 150 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	2 340 813	0,54					
1 760 000	Stadshypotek AB 'REGS' 2.500% 05-Apr-2022	1 769 948	0,41					
1 039 000	Sunac China Holdings Ltd 7.250% 14-Jun-2022	782 367	0,18					
1 271 000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	1 297 640	0,30					
2 200 000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5.000% 31-Jan-2023	2 206 105	0,51					
600 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	657 363	0,15					
13 030 000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	13 033 054	3,01					
4 126 760	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4 639 456	1,07					
4 207 972	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4 402 671	1,02					
4 360 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	4 362 044	1,01					
2 078 000	Verizon Communications Inc FRN 0.840% 20-Mar-2026	2 104 570	0,49					
236 000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	255 925	0,06					
990 000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	972 220	0,22					
549 000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	664 306	0,15					
1 837 000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1 821 413	0,42					
1 395 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	1 481 462	0,34					
1 360 000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	1 268 193	0,29					
1 840 000	Ziggo BV '144A' 5.500% 15-Jan-2027	1 888 134	0,44					
Total des investissements en obligations		373 771 111	86,32					
Options sur contrats à terme - 217 313								
(31 décembre 2020 : 54 375)								
372	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	110 438	0,03					
152	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	106 875	0,02					
Total des options sur contrats à terme		217 313	0,05					

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund							
Euro	Dollar américain	545 903	613 487	18-fév-22	Barclays Bank PLC	4 949	
Euro	Dollar américain	4 600 000	5 167 957	18-fév-22	State Street Bank	43 238	
Ringgit malais	Dollar américain	9 247 019	2 186 677	18-fév-22	State Street Bank	32 881	
Peso mexicain	Dollar américain	5 809 453	273 503	18-fév-22	Barclays Bank PLC	8 500	
Dollar de Nouvelle-Zélande	Dollar américain	9 142 947	6 185 990	18-fév-22	State Street Bank	55 946	
Zloty polonais	Dollar américain	18 100 000	4 387 081	18-fév-22	State Street Bank	58 036	
Livre sterling	Dollar américain	220 715	293 431	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	3 955	
Livre sterling	Dollar américain	587 019	790 563	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	374	
Livre sterling	Dollar américain	1 009 689	1 358 863	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	1 571	
Livre sterling	Dollar américain	5 959 658	7 965 679	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	64 238	
Dollar américain	Dollar australien	2 895 706	3 922 087	18-fév-22	State Street Bank	51 849	
Dollar américain	Dollar australien	8 841 726	12 001 670	18-fév-22	State Street Bank	139 461	
Dollar américain	Dollar canadien	4 488 076	5 715 000	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	1 483	
Dollar américain	Dollar canadien	24 781 879	30 900 475	18-fév-22	State Street Bank	523 285	
Dollar américain	Euro	419 402	369 736	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank	540	
Dollar américain	Euro	208 945	180 074	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	4 945	
Dollar américain	Euro	108 022 551	93 440 910	18-fév-22	State Street Bank	2 166 281	
Dollar américain	Yen japonais	2 395 886	272 580 487	18-fév-22	State Street Bank	27 259	
Dollar américain	Yen japonais	4 385 856	500 283 767	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	38 569	
Dollar américain	Won coréen	4 450 687	5 270 860 000	18-fév-22	State Street Bank	19 143	
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	20 474 146	28 933 446	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	721 136	
Dollar américain	Peso philippin	6 532 207	331 431 100	18-fév-22	State Street Bank	98 571	
Dollar américain	Rand sud-africain	6 304 955	97 639 244	18-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	221 903	
Dollar américain	Rand sud-africain	519 850	8 300 000	18-fév-22	Barclays Bank PLC	2 750	
Dollar américain	Couronne suédoise	13 283 635	113 910 356	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	707 795	
					USD	4 998 658	
Euro	Dollar américain	1 161 848	1 318 490	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(2 268)	
Euro	Dollar américain	880 000	998 469	18-fév-22	State Street Bank	(1 545)	
Euro	Dollar américain	957 682	1 091 389	18-fév-22	State Street Bank	(6 461)	
Euro	Dollar américain	6 048 494	6 853 458	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(1 309)	
Forint hongrois	Dollar américain	2 165 969 865	6 912 283	18-fév-22	State Street Bank	(312 033)	
Yen japonais	Dollar américain	737 002 743	6 537 387	18-fév-22	State Street Bank	(133 096)	
Won coréen	Dollar américain	5 270 857 000	4 436 375	18-fév-22	State Street Bank	(4 833)	
Dollar de Nouvelle-Zélande	Dollar américain	12 737 227	8 995 539	18-fév-22	State Street Bank	(299 770)	
Couronne suédoise	Dollar américain	41 897 813	4 885 906	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(260 337)	
Couronne suédoise	Dollar américain	58 568 793	6 538 323	18-fév-22	State Street Bank	(72 258)	
Dollar américain	Couronne tchèque	9 040 794	199 882 819	18-fév-22	HSBC Bank plc	(20 975)	
Dollar américain	Euro	6 934 949	6 147 748	18-fév-22	State Street Bank	(29 642)	
Dollar américain	Euro	6 744 972	5 975 337	18-fév-22	State Street Bank	(24 299)	
Dollar américain	Roupie indienne	3 191 080	239 538 426	18-fév-22	State Street Bank	(15 224)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	5 800 771	83 681 340 000	18-fév-22	State Street Bank	(67 634)	
Dollar américain	Ringgit malais	5 486 258	22 998 393	18-fév-22	State Street Bank	(34 036)	
Dollar américain	Peso mexicain	1 653 315	34 616 762	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(27 055)	
Dollar américain	Livre sterling	66 171 754	49 231 273	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(161 423)	
					USD	(1 474 198)	

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)

Euro	Dollar américain	2 887 484	3 262 806	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 064
------	------------------	-----------	-----------	-----------	-----------------------------	-------

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	4 467	3 943	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3	
					USD	6 067	
					EUR	5 360	
Euro	Dollar américain	4 988	5 650	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dollar américain	Euro	13 349	11 822	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(34)	
					USD	(38)	
					EUR	(34)	
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	302 868	342 235	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	636	
					USD	636	
					EUR	562	
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	7 184 711	8 118 597	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	15 089	
Dollar américain	Euro	13 760	12 145	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11	
Dollar américain	Euro	49 368	43 577	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35	
Dollar américain	Euro	2 270	2 004	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	
					USD	15 137	
					EUR	13 374	
Dollar américain	Euro	68 947	60 964	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(70)	
					USD	(70)	
					EUR	(62)	
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	1 369 081	1 547 038	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 875	
Dollar américain	Euro	24 954	22 027	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	17	
					USD	2 892	
					EUR	2 555	
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	58 057 234	65 603 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	121 928	
Euro	Dollar américain	11 552 610	13 061 764	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16 745	
Dollar américain	Euro	28 270	24 950	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	25	
					USD	138 698	
					EUR	122 541	
Dollar américain	Euro	13 057 843	11 552 610	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(17 983)	
Euro	Dollar américain	159 500	180 696	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129)	
Dollar américain	Euro	2 820	2 498	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (couverte) (suite)

Dollar américain	Euro	142 372	125 900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(157)
					USD	(18 277)
					EUR	(16 148)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)

Dollar américain	Euro	3 989	3 522	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	2 271	2 568	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	12 552	14 174	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dollar américain	2 510	2 832	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dollar américain	378	426	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	10 195 482	11 520 716	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	21 412
					USD	21 465
					EUR	18 965

Euro	Dollar américain	3 414	3 868	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dollar américain	3 522	3 990	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Euro	6 170	5 471	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(23)
					USD	(29)
					EUR	(26)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions X en JPY (Cap.) (couverte)

Yen japonais	Dollar américain	2 020 449 147	17 809 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(256 983)
					USD	(256 983)
					JPY	(29 583 883)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions X en JPY (Dist.) (couverte)

Dollar américain	Yen japonais	13 067	1 485 179	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	164
					USD	164
					JPY	18 880
Yen japonais	Dollar américain	984 910 965	8 681 476	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(125 272)
					USD	(125 272)
					JPY	(14 421 313)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions I en SGD (Cap.) (couverte)

Dollar de Singapour	Dollar américain	10 007	7 330	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	83
					USD	83
					SGD	112

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	2 350	3 158	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Dollar américain	Livre sterling	46	34	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Dollar américain	49	65	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)

Livre sterling	Dollar américain	94	124	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Livre sterling	Dollar américain	34	46	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Dollar américain	631	848	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Livre sterling	Dollar américain	8 726 183	11 512 601	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	246 533
					USD	246 548
					GBP	182 953
Dollar américain	Livre sterling	848	631	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Livre sterling	233	173	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	833	627	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dollar américain	Livre sterling	3 159	2 350	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(22)
					GBP	(16)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	10 855	14 321	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	307
					USD	307
					GBP	228

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	10 856	14 322	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	307
					USD	307
					GBP	228

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions				Actions (suite)			
Argentine - 2 751 785				Russie - 870 050			
(31 décembre 2020 : 2 538 888)				(31 décembre 2020 : 396 567)			
4 848	Globant SA	1 528 817	2,88	16 785	HeadHunter Group Plc ADR	870 050	1,64
902	MercadoLibre Inc	1 222 968	2,31				
Brésil - 590 098				Afrique du Sud - 595 960			
(31 décembre 2020 : 230 741)				(31 décembre 2020 : 970 777)			
295 049	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	590 098	1,11	30 089	Clicks Group Ltd	595 960	1,12
Chine - 18 389 535				Taiwan - 3 539 433			
(31 décembre 2020 : 20 093 835)				(31 décembre 2020 : 3 329 481)			
81 172	Alibaba Group Holding Ltd	1 237 094	2,33	40 000	Elite Material Co Ltd	402 646	0,76
10 263	Autohome Inc ADR	303 323	0,57	141 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3 136 787	5,91
6 871	Bilibili Inc ADR	328 159	0,62				
351 200	By-health Co Ltd	1 485 341	2,80	États-Unis d'Amérique - 2 849 029			
333 000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	443 667	0,84	(31 décembre 2020 : 2 586 230)			
163 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	827 191	1,56	2 432	EPAM Systems Inc	1 636 906	3,09
52 300	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	862 496	1,63	48 945	Livent Corp	1 212 123	2,28
138 000	Kingdee International Software Group Co Ltd	424 263	0,80	Total des investissements en actions			
102 580	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1 387 321	2,62	52 483 572			
34 669	Meituan '144A'	1 002 502	1,89	Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 2 329			
166 400	NARI Technology Co Ltd 'A'	1 045 262	1,97	(voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 28 662)			
41 800	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	645 357	1,22	2 329			
163 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1 174 162	2,21	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
136 200	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1 466 105	2,76	52 485 901			
9 400	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	561 904	1,06	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (255)			
34 100	Sungrow Power Supply Co Ltd	780 116	1,47	(voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (2 162))			
42 248	Tencent Holdings Ltd	2 474 198	4,66	(255)			
104 787	Tencent Music Entertainment Group ADR	718 315	1,35	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
24 815	Yum China Holdings Inc	1 222 759	2,31	(255)			
Hong Kong - 1 911 597				Actifs courants nets			
(31 décembre 2020 : 2 500 173)				554 036			
189 600	AIA Group Ltd	1 911 597	3,61	Total des actifs nets			
Hongrie - 509 442				53 039 682			
(31 décembre 2020 : -)				100,00			
10 013	OTP Bank Nyrt	509 442	0,96	Analyse du portefeuille			
Inde - 13 962 309				% du Total des actifs			
(31 décembre 2020 : 12 797 858)				13 962 309			
29 255	Asian Paints Ltd	1 331 930	2,51	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			
70 935	Godrej Consumer Products Ltd	923 216	1,74	98,47			
13 833	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	455 637	0,86	Instruments financiers dérivés de gré à gré			
48 531	HDFC Bank Ltd	966 743	1,83	0,00			
32 446	Hindustan Unilever Ltd	1 030 354	1,94	Autres actifs courants			
67 892	Housing Development Finance Corp Ltd	2 361 678	4,45	1,53			
24 313	Info Edge India Ltd	1 823 099	3,44	Total des actifs			
24 058	Jubilant Foodworks Ltd	1 161 520	2,19	100,00			
11 684	Maruti Suzuki India Ltd	1 166 425	2,20				
43 625	PB Fintech Ltd	560 383	1,06				
32 086	Tata Consultancy Services Ltd	1 613 663	3,04				
16 751	Titan Co Ltd	567 661	1,07				
Japon - 1 240 358				Japon - 1 240 358			
(31 décembre 2020 : -)				1 240 358			
13 100	Advantest Corp	1 240 358	2,34				
Mexique - 876 155				Mexique - 876 155			
(31 décembre 2020 : -)				876 155			
234 788	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	876 155	1,65				
Pays-Bas - 1 430 921				Pays-Bas - 1 430 921			
(31 décembre 2020 : 826 842)				1 430 921			
1 784	ASML Holding NV	1 430 921	2,70				
République de Corée - 2 966 900				République de Corée - 2 966 900			
(31 décembre 2020 : 4 367 637)				2 966 900			
1 389	LG Chem Ltd	719 184	1,36				
421	LG Household & Health Care Ltd	388 329	0,73				
3 372	Samsung SDI Co Ltd	1 859 387	3,50				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
Dollar américain	Réal brésilien	7 886	44 096	3-jan-22	The Bank of New York Mellon	(31)
Euro	Dollar américain	3 159	3 581	4-jan-22	State Street Bank	(5)
					USD	(36)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)						
Euro	Dollar américain	3 152	3 568	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Dollar américain	555 009	627 151	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 166
Dollar américain	Euro	6 880	6 075	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
					USD	1 169
					EUR	1 033
Euro	Dollar américain	1 190	1 348	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dollar américain	4 713	5 338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dollar américain	6 844	7 756	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dollar américain	Euro	3 710	3 286	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	10 191	9 015	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dollar américain	Euro	11 241	9 959	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(34)
Dollar américain	Euro	7 372	6 534	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dollar américain	Euro	5 445	4 828	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
					USD	(115)
					EUR	(102)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)						
Euro	Dollar américain	3 144	3 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Dollar américain	550 958	622 573	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 157
Dollar américain	Euro	6 813	6 015	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
					USD	1 160
					EUR	1 025
Euro	Dollar américain	4 724	5 350	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dollar américain	6 851	7 764	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dollar américain	Euro	10 069	8 908	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dollar américain	Euro	11 144	9 874	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(34)
Dollar américain	Euro	7 302	6 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dollar américain	Euro	5 339	4 734	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
					USD	(104)
					EUR	(92)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Chine - 9 597 381			
(31 décembre 2020 : 23 105 318)			
372 136	Alibaba Group Holding Ltd	5 671 503	1,12
545 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	3 925 878	0,78
Danemark - 6 457 303			
(31 décembre 2020 : -)			
78 687	Novozymes A/S	6 457 303	1,28
France - 9 829 857			
(31 décembre 2020 : 15 747 284)			
12 221	L'Oreal SA	5 796 789	1,14
299 370	Vivendi SE	4 033 068	0,80
Allemagne - 27 095 077			
(31 décembre 2020 : 33 513 913)			
70 219	Bayer AG	3 740 206	0,74
44 859	Continental AG	4 729 568	0,93
67 875	Deutsche Post AG	4 329 052	0,86
62 736	SAP SE	8 829 106	1,75
27 222	Volkswagen AG - Preference	5 467 145	1,08
Hong Kong - 9 344 239			
(31 décembre 2020 : 11 960 555)			
926 800	AIA Group Ltd	9 344 239	1,85
Inde - 4 858 119			
(31 décembre 2020 : -)			
243 880	HDFC Bank Ltd	4 858 119	0,96
Japon - 30 805 605			
(31 décembre 2020 : 25 621 448)			
121 600	Ebara Corp	6 749 687	1,34
113 500	Sony Group Corp	14 283 628	2,82
62 800	Sugi Holdings Co Ltd	3 802 259	0,75
155 000	Suzuki Motor Corp	5 970 031	1,18
Pays-Bas - 29 642 398			
(31 décembre 2020 : 18 944 103)			
354 493	Relx Plc	11 429 123	2,26
255 356	Royal Dutch Shell Plc	5 576 155	1,10
299 370	Universal Music Group NV	8 409 213	1,66
36 222	Wolters Kluwer NV	4 227 907	0,84
République de Corée - 10 067 267			
(31 décembre 2020 : 12 826 694)			
18 257	Samsung SDI Co Ltd	10 067 267	1,99
Suède - 8 247 164			
(31 décembre 2020 : 7 102 262)			
410 165	Swedbank AB	8 247 164	1,63
Suisse - 22 483 144			
(31 décembre 2020 : 18 670 383)			
8 310	Lonza Group AG	6 932 888	1,37
61 232	Novartis AG	5 384 794	1,06
24 477	Roche Holding AG	10 165 462	2,01
Taiwan - 10 057 655			
(31 décembre 2020 : 9 557 605)			
83 518	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	10 057 655	1,99
Royaume-Uni - 42 158 906			
(31 décembre 2020 : 35 044 789)			
122 545	Associated British Foods Plc	3 306 138	0,65
2 472 817	Barclays Plc	6 232 865	1,23
208 498	Diageo Plc	11 297 887	2,24
66 982	Ferguson Plc	11 817 945	2,34
469 065	Informa Plc	3 244 001	0,64
118 117	Unilever Plc	6 260 070	1,24

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis d'Amérique - 276 734 432			
(31 décembre 2020 : 210 572 063)			
107 790	Abbott Laboratories	15 198 929	3,00
40 525	Accenture Plc - Class A	16 775 526	3,32
25 599	Albemarle Corp	6 002 582	1,19
8 449	Alphabet Inc - Class A	24 706 566	4,88
108 885	Altria Group Inc	5 144 816	1,02
5 746	Amazon.com Inc	19 386 257	3,83
164 253	Apple Inc	29 274 812	5,79
85 376	Applied Materials Inc	13 486 847	2,67
157 943	Citigroup Inc	9 543 706	1,89
37 953	CME Group Inc	8 676 625	1,71
14 802	Cooper Cos Inc/The	6 278 860	1,24
18 118	Costco Wholesale Corp	10 218 371	2,02
40 160	Dollar General Corp	9 471 535	1,87
21 202	Ecolab Inc	4 962 222	0,98
40 303	Eversource Energy	3 673 014	0,73
67 242	General Electric Co	6 368 826	1,26
20 731	Goldman Sachs Group Inc/The	7 991 593	1,58
42 207	JPMorgan Chase & Co	6 687 066	1,32
27 792	Mastercard Inc	10 036 803	1,98
72 456	Medtronic Plc	7 571 290	1,50
89 941	Microsoft Corp	30 521 029	6,03
29 657	Norfolk Southern Corp	8 741 252	1,73
48 352	TE Connectivity Ltd	7 767 024	1,54
43 555	Texas Instruments Inc	8 248 881	1,63
Total des investissements en actions		497 378 547	98,34
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 152 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 398 999)		1 152	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		497 379 699	98,34
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (92) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (386 114))		(92)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(92)	(0,00)
Actifs courants nets		8 392 549	1,66
Total des actifs nets		505 772 156	100,00
Analyse du portefeuille		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		98,22	
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,00	
Autres actifs courants		1,78	
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Equity Fund – Catégorie d'actions I en AUD (Cap.) (couverte)						
Dollar australien	Dollar américain	279	202	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar australien	Dollar américain	200	144	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar australien	Dollar américain	111	80	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Dollar australien	Dollar américain	229	165	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Dollar australien	Dollar américain	105	75	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Dollar australien	Dollar américain	16 774	11 989	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	172
USD						176
AUD						243
Dollar américain	Dollar australien	158	221	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Dollar australien	102	142	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Dollar australien	107	150	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Dollar australien	121	171	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Dollar australien	68	94	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(9)
AUD						(12)
BNY Mellon Global Equity Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)						
Euro	Dollar américain	2 915	3 297	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	462 777	522 930	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	972
Dollar américain	Euro	2 848	2 514	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
USD						976
EUR						862
Euro	Dollar américain	7 642	8 669	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Euro	Dollar américain	5 554	6 290	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dollar américain	3 031	3 434	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dollar américain	6 337	7 174	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Euro	4 708	4 173	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(16)
Dollar américain	Euro	5 360	4 752	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dollar américain	Euro	6 925	6 126	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	4 442	3 935	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)
USD						(83)
EUR						(73)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 3 774 322			
(31 décembre 2020 : -)			
1 217 768	Insurance Australia Group Ltd	3 774 322	0,92
Bermudes - 4 311 089			
(31 décembre 2020 : -)			
34 446	Credicorp Ltd	4 311 089	1,05
Chine - 4 995 590			
(31 décembre 2020 : 12 918 477)			
693 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4 995 590	1,21
France - 15 315 030			
(31 décembre 2020 : 29 114 204)			
86 152	Sanofi	8 630 226	2,10
132 105	TotalEnergies SE	6 684 804	1,63
Allemagne - 30 741 852			
(31 décembre 2020 : 33 404 869)			
138 794	Bayer AG	7 392 845	1,80
59 616	Continental AG	6 285 426	1,53
36 725	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	10 828 257	2,63
9 980	Vitesco Technologies Group AG	486 005	0,12
28 627	Volkswagen AG - Preference	5 749 319	1,40
Hong Kong - 4 748 028			
(31 décembre 2020 : 10 399 532)			
539 749	Link REIT (Units) (REIT)	4 748 028	1,15
Inde - 15 210 395			
(31 décembre 2020 : 29 586 440)			
598 481	Infosys Ltd ADR	15 210 395	3,70
Irlande - 6 383 495			
(31 décembre 2020 : -)			
61 089	Medtronic Plc	6 383 495	1,55
Japon - 4 127 328			
(31 décembre 2020 : 14 093 351)			
141 200	KDDI Corp	4 127 328	1,00
Pays-Bas - 5 851 801			
(31 décembre 2020 : 7 717 018)			
267 979	Royal Dutch Shell Plc	5 851 801	1,42
République de Corée - 9 268 104			
(31 décembre 2020 : 36 913 952)			
154 631	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	9 268 104	2,25
Espagne - 8 060 079			
(31 décembre 2020 : 18 748 422)			
249 646	Industria de Diseno Textil SA	8 060 079	1,96
Suède - 7 709 802			
(31 décembre 2020 : 30 688 608)			
713 137	Svenska Handelsbanken AB	7 709 802	1,88
Suisse - 47 457 512			
(31 décembre 2020 : 104 829 728)			
59 382	Cie Financiere Richemont SA	8 917 056	2,17
60 997	Nestle SA	8 516 197	2,07
118 999	Novartis AG	10 464 874	2,54
27 022	Roche Holding AG	11 222 417	2,73
19 003	Zurich Insurance Group AG	8 336 968	2,03
Royaume-Uni - 79 201 790			
(31 décembre 2020 : 118 409 189)			
156 276	Anglo American Plc	6 364 261	1,55
1 168 306	BAE Systems Plc	8 660 830	2,11
218 984	British American Tobacco Plc	8 026 802	1,95
77 423	British American Tobacco Plc ADR	2 883 620	0,70

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
155 370	Bunzl Plc	6 035 285	1,47
1 157 057	Informa Plc	8 002 076	1,95
480 696	RELX Plc	15 498 288	3,77
546 567	Sage Group Plc/The	6 298 274	1,53
2 693 440	Taylor Wimpey Plc	6 366 462	1,55
208 932	Unilever Plc	11 065 892	2,69
États-Unis d'Amérique - 158 131 073			
(31 décembre 2020 : 299 001 064)			
280 335	Cisco Systems Inc/Delaware	17 834 913	4,34
110 400	Citigroup Inc	6 670 920	1,62
33 309	CME Group Inc	7 614 937	1,85
156 811	CMS Energy Corp	10 207 612	2,48
104 643	Dominion Energy Inc	8 211 859	2,00
116 770	Emerson Electric Co	10 820 492	2,63
102 580	Eversource Energy	9 348 628	2,28
16 502	Hubbell Inc - Class B	3 422 020	0,83
70 144	JPMorgan Chase & Co	11 113 265	2,70
101 434	Merck & Co Inc	7 825 126	1,90
120 416	Organon & Co	3 699 782	0,90
38 378	Paychex Inc	5 237 638	1,28
86 019	PepsiCo Inc	14 853 761	3,61
65 397	Philip Morris International Inc	6 165 302	1,50
97 559	Principal Financial Group Inc	7 034 979	1,71
47 217	Procter & Gamble Co/The	7 686 219	1,87
43 636	QUALCOMM Inc	7 976 006	1,94
80 873	Sysco Corp	6 308 498	1,54
32 204	Texas Instruments Inc	6 099 116	1,49
Total des investissements en actions		405 287 290	98,58
Bons de souscription			
Suisse - 566 286			
(31 décembre 2020 : 139 320)			
522 242	Cie Financiere Richemont SA (WTS) 22-Nov-2023	566 286	0,14
Total des investissements en bons de souscription		566 286	0,14
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 33 009 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 375 646)		33 009	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		405 886 585	98,73
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (2 591) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (9 834))		(2 591)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 591)	(0,00)
Actifs courants nets		5 217 305	1,27
Total des actifs nets		411 101 299	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			98,43
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,01
Autres actifs courants			1,56
Total des actifs			100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Equity Income Fund							
Euro	Dollar américain	433 178	490 973	4-jan-22	State Street Bank	(680)	
						USD	(680)
BNY Mellon Global Equity Income Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	5 244 233	5 925 892	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11 014	
Euro	Dollar américain	28 714	32 497	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10	
Euro	Dollar américain	9 988	11 294	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13	
						USD	11 037
						EUR	9 751
Euro	Dollar américain	53 718	60 931	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(117)	
Euro	Dollar américain	54 197	61 380	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)	
Euro	Dollar américain	49 732	56 358	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(57)	
Euro	Dollar américain	71 942	81 453	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9)	
Dollar américain	Euro	89 993	79 611	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(133)	
Dollar américain	Euro	45 245	40 102	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(153)	
						USD	(494)
						EUR	(436)
BNY Mellon Global Equity Income Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	7 752 462	8 760 147	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16 281	
Euro	Dollar américain	41 691	47 184	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	14	
Euro	Dollar américain	20 000	22 584	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	58	
Euro	Dollar américain	19 188	21 699	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	24	
Dollar américain	Euro	61 952	54 675	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	55	
						USD	16 432
						EUR	14 518
Euro	Dollar américain	77 999	88 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(170)	
Euro	Dollar américain	78 694	89 125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(36)	
Euro	Dollar américain	73 190	82 941	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(84)	
Euro	Dollar américain	105 601	119 561	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Dollar américain	Euro	121 745	107 650	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(123)	
Dollar américain	Euro	132 174	116 926	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(195)	
Dollar américain	Euro	66 441	58 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(225)	
						USD	(846)
						EUR	(747)
BNY Mellon Global Equity Income Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	2 516 206	2 843 269	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 284	
Euro	Dollar américain	13 306	15 059	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5	
Dollar américain	Euro	25 305	22 335	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	21	
						USD	5 310
						EUR	4 691

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Equity Income Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte) (suite)							
Euro	Dollar américain	10 195	11 549	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Euro	Dollar américain	25 111	28 483	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(55)	
Euro	Dollar américain	25 274	28 624	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Euro	Dollar américain	23 266	26 366	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(27)	
Euro	Dollar américain	33 584	38 023	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dollar américain	Euro	41 526	36 735	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(61)	
Dollar américain	Euro	20 666	18 316	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(70)	
Dollar américain	Euro	94 495	83 757	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(324)	
						USD	(561)
						EUR	(496)
BNY Mellon Global Equity Income Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	513	581	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	109 581	123 824	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	230	
Euro	Dollar américain	603	682	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	1 507	1 707	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dollar américain	Euro	581	513	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	230
						EUR	203
Euro	Dollar américain	1 140	1 293	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Euro	Dollar américain	1 135	1 285	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Dollar américain	1 045	1 184	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dollar américain	Euro	1 860	1 646	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dollar américain	Euro	920	816	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
						USD	(10)
						EUR	(9)

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations			
Australie - 263 557			
(31 décembre 2020 : -)			
250 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	263 557	0,16
Belgique - 374 079			
(31 décembre 2020 : 142 831)			
325 000	House of Finance NV/The 'REGS' 4.375% 15-Jul-2026	374 079	0,22
Bermudes - 327 302			
(31 décembre 2020 : -)			
119 000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	118 263	0,07
210 000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	209 039	0,13
Canada - 2 959 724			
(31 décembre 2020 : 5 015 480)			
267 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	274 174	0,17
235 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	207 164	0,12
100 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	95 950	0,06
180 000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.250% 30-May-2029	178 825	0,11
277 000	Bombardier Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	278 233	0,17
400 000	Hudbay Minerals Inc '144A' 4.500% 01-Apr-2026	399 460	0,24
304 000	Hudbay Minerals Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	322 932	0,19
520 000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	549 385	0,33
650 000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.250% 15-May-2029	653 601	0,39
Danemark - 464 011			
(31 décembre 2020 : 583 839)			
415 000	Norican A/S 4.500% 15-May-2023	464 011	0,28
Finlande - 619 534			
(31 décembre 2020 : -)			
420 000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy '144A' 4.875% 04-Feb-2028	414 954	0,25
180 000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 'REGS' 3.625% 04-Feb-2028	204 580	0,12
France - 5 229 963			
(31 décembre 2020 : 3 729 354)			
415 000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	404 791	0,24
585 000	Altice France SA/France '144A' 5.000% 15-Oct-2029	577 222	0,35
430 000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	488 010	0,29
290 000	Chrome Holdco SASU 'REGS' 5.000% 31-May-2029	331 389	0,20
600 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3.375% 15-Jun-2030	702 370	0,42
570 000	Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	639 916	0,39
325 000	Kapla Holding SAS 'REGS' 3.375% 15-Dec-2026	367 682	0,22
180 000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	200 797	0,12
280 000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 5.125% 15-May-2025	315 521	0,19
355 000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	408 272	0,25
400 000	Renault SA 'EMTN' 2.500% 02-Jun-2027	455 341	0,27
300 000	Renault SA 'EMTN' 2.500% 01-Apr-2028	338 652	0,20
Allemagne - 4 789 218			
(31 décembre 2020 : 3 262 230)			
355 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.000% 15-Jan-2028	359 942	0,22
385 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jan-2028	455 718	0,27
205 000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	220 775	0,13
635 000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	716 317	0,43
265 000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	300 627	0,18
215 000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3.375% 15-Apr-2029	251 867	0,15
700 000	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	821 654	0,49
285 000	Standard Profil Automotive GmbH 'REGS' 6.250% 30-Apr-2026	262 841	0,16

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Allemagne (suite)			
375 000	Tele Columbus AG 'REGS' 3.875% 02-May-2025	419 992	0,25
621 000	TUI Cruises GmbH 'REGS' 6.500% 15-May-2026	699 565	0,42
260 000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 'REGS' 2.875% 15-Dec-2027	279 920	0,17
Irlande - 2 184 552			
(31 décembre 2020 : 2 948 116)			
255 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	261 056	0,16
500 000	Carlyle Euro CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 6.120% 15-Mar-2032	558 184	0,33
500 000	Grand Harbour CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 4.100% 15-Mar-2032	565 455	0,34
300 000	Harvest CLO XXI DAC FRN 6.190% 15-Jul-2031	333 933	0,20
345 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	465 924	0,28
Italie - 4 392 880			
(31 décembre 2020 : 1 499 568)			
410 000	Brunello Bidco SpA 'REGS' 3.500% 15-Feb-2028	460 861	0,28
537 931	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 30-Nov-2024	610 249	0,36
220 000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 5.125% 15-Jul-2025	250 891	0,15
500 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	562 711	0,34
775 000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	848 947	0,51
566 000	Shiba Bidco SpA 'REGS' 4.500% 31-Oct-2028	649 984	0,39
168 000	Verde Bidco SpA 'REGS' 4.625% 01-Oct-2026	194 882	0,12
712 000	Zoncolan Bidco SpA 'REGS' 4.875% 21-Oct-2028	814 355	0,49
Jersey - 743 610			
(31 décembre 2020 : -)			
300 000	AA Bond Co Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jan-2026	411 719	0,25
245 000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	331 891	0,20
Liberia - 1 172 080			
(31 décembre 2020 : -)			
288 000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	267 540	0,16
440 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.000% 31-Aug-2026	446 525	0,27
450 000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.000% 01-Apr-2028	458 015	0,27
Luxembourg - 12 190 256			
(31 décembre 2020 : 8 704 471)			
370 000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	424 149	0,25
570 000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	564 442	0,34
600 000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	647 946	0,39
415 000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	398 072	0,24
615 000	Altice France Holding SA 'REGS' 4.000% 15-Feb-2028	666 518	0,40
235 000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	242 294	0,15
110 000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	128 267	0,08
260 000	B&M European Value Retail SA 4.000% 15-Nov-2028	352 831	0,21
607 000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	813 315	0,49
960 000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	1 008 096	0,60
429 000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5.625% 15-Oct-2028	423 168	0,25
410 000	Crystal Almond SARL 'REGS' 4.250% 15-Oct-2024	474 500	0,28
851 000	Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5.000% 31-Mar-2029	941 691	0,56
405 000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6.750% 01-Nov-2025	476 227	0,29
625 000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	876 033	0,53
430 000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	461 981	0,28
870 000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	1 008 924	0,60
510 000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	605 350	0,36
403 000	PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4.625% 05-Jan-2026	467 092	0,28
310 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	366 614	0,22

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Luxembourg (suite)				Royaume-Uni (suite)			
825 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.125% 01-Apr-2029	842 746	0,51	150 000	Victoria Plc 3.625% 24-Aug-2026	172 857	0,10
Pays-Bas - 7 371 092				210 000	Victoria Plc 3.750% 15-Mar-2028	241 677	0,15
(31 décembre 2020 : 6 700 461)				270 000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2030	306 354	0,18
360 000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 01-Aug-2025	374 762	0,22	215 000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	287 729	0,17
355 000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3.500% 30-Jun-2029	390 008	0,23	360 000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.250% 31-Jan-2031	355 972	0,21
420 000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	465 767	0,28	265 000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	303 252	0,18
370 000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	415 189	0,25	États-Unis d'Amérique - 96 020 449			
560 000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	638 159	0,38	(31 décembre 2020 : 98 707 044)			
235 969	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	273 959	0,16	360 000	ADT Security Corp/The '144A' 4.875% 15-Jul-2032	365 042	0,22
292 642	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	338 788	0,20	741 000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	723 520	0,43
300 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	323 732	0,19	790 000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	828 840	0,50
500 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.875% 24-Jun-2027	571 466	0,34	473 000	Air Methods Corp '144A' 8.000% 15-May-2025	403 724	0,24
510 000	Titan Holdings II BV 'REGS' 5.125% 15-Jul-2029	575 665	0,35	240 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	254 131	0,15
220 000	United Group BV 'REGS' 3.625% 15-Feb-2028	243 143	0,15	803 000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc '144A' 10.500% 15-Feb-2028	844 286	0,51
250 000	United Group BV 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	281 119	0,17	535 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	536 894	0,32
690 000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	708 364	0,43	305 000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	315 611	0,19
283 000	VZ Vendor Financing II BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2029	310 779	0,19	210 000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	196 055	0,12
225 000	Wp/ap Telecom Holdings III BV 'REGS' 5.500% 15-Jan-2030	259 816	0,16	193 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	239 580	0,14
400 000	ZF Europe Finance BV 3.000% 23-Oct-2029	468 781	0,28	270 000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	274 100	0,16
660 000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3.375% 28-Feb-2030	731 595	0,44	390 000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	402 577	0,24
Panama - 1 788 647				810 000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	819 489	0,49
(31 décembre 2020 : 1 068 334)				345 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	356 557	0,21
720 000	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	719 496	0,43	250 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	274 626	0,16
271 000	Carnival Corp '144A' 6.000% 01-May-2029	270 858	0,16	265 000	Antero Resources Corp '144A' 5.375% 01-Mar-2030	284 212	0,17
460 000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	476 700	0,29	211 000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 01-Feb-2029	234 544	0,14
270 000	Carnival Corp 'REGS' 7.625% 01-Mar-2026	321 593	0,19	131 000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	149 318	0,09
Pologne - 562 215				504 000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	499 671	0,30
(31 décembre 2020 : -)				198 000	APX Group Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2027	210 375	0,13
575 000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	562 215	0,34	400 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	417 568	0,25
Espagne - 1 399 739				705 000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	751 939	0,45
(31 décembre 2020 : 291 109)				330 000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	336 687	0,20
544 000	Grifols Escrow Issuer SA '144A' 4.750% 15-Oct-2028	555 897	0,33	174 000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	177 731	0,11
730 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	843 842	0,51	548 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Aug-2029	541 980	0,33
Suède - 864 789				205 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	216 997	0,13
(31 décembre 2020 : 920 915)				250 000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	244 583	0,15
110 000	Verisure Holding AB 'REGS' FRN 5.000% 15-Apr-2025	126 572	0,08	395 000	Banff Merger Sub Inc 'REGS' 8.375% 01-Sep-2026	469 994	0,28
640 000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5.250% 15-Feb-2029	738 217	0,44	865 000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	855 052	0,51
Royaume-Uni - 8 212 245				590 000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	590 888	0,35
(31 décembre 2020 : 8 406 263)				395 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	408 035	0,25
255 000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	342 691	0,21	225 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	238 734	0,14
850 000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC 'REGS' 4.750% 15-Sep-2024	1 149 676	0,69	170 000	Boxer Parent Co Inc '144A' 6.500% 02-Oct-2025	202 986	0,12
490 000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	520 745	0,31	205 000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6.500% 02-Oct-2025	244 777	0,15
478 000	Maison Finco Plc 'REGS' 6.000% 31-Oct-2027	659 645	0,40	535 000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	549 988	0,33
490 000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.625% 15-Nov-2027	659 958	0,40	340 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSi Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	336 160	0,20
573 000	RAC Bond Co Plc 'REGS' 5.250% 04-Nov-2027	752 933	0,45	415 000	Cable One Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2030	409 404	0,25
555 000	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	713 858	0,43	339 000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	340 832	0,20
525 000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	535 453	0,32	145 000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	152 254	0,09
690 000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5.750% 15-Jul-2025	663 118	0,40	320 000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	330 154	0,20
406 000	Very Group Funding Plc/The 'REGS' 6.500% 01-Aug-2026	546 327	0,33	273 000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	275 810	0,17
				170 000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	172 853	0,10

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Juste valeur	Total des actifs nets	Avoirs		Juste valeur	Total des actifs nets
Description	USD	USD	%	Description	USD	USD	%
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
290 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	297 541	0,18	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	211 749	0,13
550 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	572 976	0,34	404 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	437 023	0,26
120 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	123 747	0,07	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	215 226	0,13
230 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	247 955	0,15	365 000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	415 357	0,25
465 000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	495 430	0,30	200 000	Foundation Building Materials Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2029	196 781	0,12
480 000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	504 689	0,30	355 000	Freeport-McMoRan Inc 5.450% 15-Mar-2043	447 548	0,27
320 000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	339 754	0,20	420 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	429 920	0,26
400 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	403 648	0,24	285 000	Golden Nugget Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2024	285 370	0,17
485 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	480 885	0,29	675 000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	698 827	0,42
495 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	505 039	0,30	450 000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	468 799	0,28
345 000	Cinemark USA Inc '144A' 5.875% 15-Mar-2026	349 744	0,21	455 000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	464 555	0,28
310 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	334 499	0,20	820 000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	812 825	0,49
400 000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	413 568	0,25	487 000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	490 694	0,29
260 000	CommScope Inc '144A' 4.750% 01-Sep-2029	257 854	0,15	116 000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	116 309	0,07
450 000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	443 887	0,27	895 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	923 251	0,55
125 000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	128 122	0,08	290 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	302 776	0,18
350 000	CommScope Inc 'REGS' 6.000% 01-Mar-2026	360 971	0,22	234 000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	254 642	0,15
124 000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.000% 15-Jan-2032	127 287	0,08	233 000	Intrado Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2025	232 408	0,14
590 000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	616 143	0,37	306 000	Iris Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	309 817	0,19
390 000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6.125% 15-Jan-2029	418 817	0,25	131 000	Kobe US Midco 2 Inc '144A' 9.250% 01-Nov-2026	133 631	0,08
595 000	Covanta Holding Corp 6.000% 01-Jan-2027	615 046	0,37	565 000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4.250% 15-Dec-2025	585 368	0,35
155 000	Covert Mergerco Inc '144A' 4.875% 01-Dec-2029	157 561	0,09	442 000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5.000% 31-Dec-2026	437 100	0,26
757 000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	754 279	0,45	420 000	LABL Inc '144A' 5.875% 01-Nov-2028	429 712	0,26
281 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	292 282	0,18	931 000	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	914 126	0,55
480 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.000% 01-May-2029	499 930	0,30	62 000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	65 084	0,04
310 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	317 338	0,19	325 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	331 242	0,20
505 000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	478 078	0,29	645 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	654 588	0,39
200 000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	214 817	0,13	400 000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	398 564	0,24
325 000	CSC Holdings LLC 'REGS' 6.500% 01-Feb-2029	349 222	0,21	515 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	491 336	0,29
800 000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	833 868	0,50	440 000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.750% 15-Jul-2029	422 013	0,25
288 000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	293 584	0,18	90 000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	91 960	0,06
288 000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	290 340	0,17	435 000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	432 396	0,26
607 000	Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	619 395	0,37	120 000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	123 373	0,07
450 000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	509 238	0,31	315 000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 01-Oct-2031	306 015	0,18
570 000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	587 941	0,35	930 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	933 394	0,56
665 000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 5.375% 15-Feb-2026	929 344	0,56	279 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 8.500% 15-Apr-2024	289 933	0,17
530 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	562 269	0,34	530 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 'REGS' 4.750% 15-Apr-2024	601 476	0,36
655 000	Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	611 708	0,37	400 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	400 662	0,24
210 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	206 690	0,12	490 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	483 569	0,29
340 000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	347 745	0,21	210 256	Mitchell International, Inc. 0.000% 01-Oct-2029	211 965	0,13
410 000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	425 808	0,26	387 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	385 839	0,23
145 000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	152 408	0,09	641 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.250% 01-Oct-2029	648 743	0,39
180 000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	196 905	0,12	630 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	643 551	0,39
305 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	323 105	0,19	205 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	214 193	0,13
115 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	124 329	0,07	293 000	Navigent Corp 5.500% 15-Mar-2029	293 467	0,18
145 000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	162 583	0,10	505 000	Navigent Corp 6.750% 15-Jun-2026	558 747	0,34
795 000	Everi Holdings Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2029	806 245	0,48	270 000	New Albertsons LP 8.000% 01-May-2031	330 862	0,20
556 000	Fair Isaac Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2028	573 086	0,34	685 000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	699 950	0,42
551 000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	536 407	0,32	370 000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 4.750% 30-Apr-2027	367 780	0,22
216 000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	221 832	0,13	575 000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	566 901	0,34
210 000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	247 131	0,15	230 000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	241 898	0,15
				230 000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Aug-2029	236 148	0,14
				280 000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	340 670	0,20
				184 000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	217 374	0,13
				285 000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	363 944	0,22

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
230 000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	310 896	0,19
663 000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	650 393	0,39
245 000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 6.250% 01-Oct-2029	239 219	0,14
200 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	203 596	0,12
775 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	809 329	0,49
354 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.250% 01-Feb-2028	381 070	0,23
555 000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	571 106	0,34
213 000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 01-Feb-2029	203 714	0,12
480 000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	472 274	0,28
490 000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	509 688	0,31
770 000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp 'REGS' 3.000% 15-Jun-2029	824 811	0,49
440 000	PECF USS Intermediate Holding III Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2029	456 078	0,27
493 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	507 115	0,30
285 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	287 538	0,17
480 000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	483 223	0,29
335 000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	336 313	0,20
253 000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6.750% 15-May-2026	248 836	0,15
329 000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	326 328	0,20
435 000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	443 835	0,27
250 000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	263 540	0,16
380 000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	393 283	0,24
510 000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	542 474	0,33
490 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	512 307	0,31
290 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	293 979	0,18
805 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	802 195	0,48
77 000	Ritchie Bros Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Dec-2031	80 422	0,05
494 000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	489 453	0,29
717 000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	736 119	0,44
547 000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	554 680	0,33
420 000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	471 805	0,28
275 000	Scientific Games International Inc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2026	319 221	0,19
270 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Nov-2026	278 100	0,17
660 000	Scripps Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2031	673 863	0,40
540 000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	567 844	0,34
270 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	266 429	0,16
290 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	291 952	0,18
245 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	246 028	0,15
145 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	156 481	0,09
482 000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	487 396	0,29
361 000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	382 268	0,23
180 000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	192 917	0,12
110 000	Southwestern Energy Co 8.375% 15-Sep-2028	122 939	0,07
560 000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	709 341	0,43
655 000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	787 222	0,47
230 000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	235 474	0,14
645 000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	607 777	0,36
210 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.000% 15-Jan-2028	220 839	0,13
285 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.500% 15-Jul-2027	304 545	0,18
375 000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	410 218	0,25

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
1 004 000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	948 780	0,57
458 000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	470 682	0,28
476 000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	484 418	0,29
400 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	411 578	0,25
645 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	668 449	0,40
65 000	Tenet Healthcare Corp '144A' 7.500% 01-Apr-2025	68 487	0,04
20 000	Tenet Healthcare Corp 'REGS' 6.250% 01-Feb-2027	20 727	0,01
560 000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	578 348	0,35
550 000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15-Dec-2027	595 529	0,36
390 000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	410 487	0,25
230 000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	236 502	0,14
240 000	T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	240 966	0,14
230 000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	242 473	0,15
390 000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	404 812	0,24
289 000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	287 356	0,17
339 000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	340 968	0,20
310 000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	319 075	0,19
575 000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	574 434	0,34
410 000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	417 944	0,25
500 000	UGI International LLC 'REGS' 2.500% 01-Dec-2029	560 422	0,34
310 000	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 5.250% 30-Sep-2028	313 704	0,19
164 000	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 7.500% 30-Sep-2029	165 873	0,10
250 000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	259 704	0,16
195 000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	202 231	0,12
525 000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	562 944	0,34
400 000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	412 926	0,25
315 000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	327 975	0,20
298 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	310 994	0,19
230 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	243 466	0,15
480 000	Vertiv Group Corp '144A' 4.125% 15-Nov-2028	485 623	0,29
240 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2030	254 590	0,15
420 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 01-Dec-2029	450 150	0,27
59 000	Vistra Corp '144A' FRN (Perpetual) 7.000% 15-Dec-2026	60 019	0,04
445 000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	446 622	0,27
631 000	VM Consolidated Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	635 051	0,38
300 000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	327 162	0,20
280 000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15-Oct-2028	292 298	0,18
666 000	White Cap Parent LLC '144A' 8.250% 15-Mar-2026	684 285	0,41
157 000	WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	150 199	0,09
535 000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	545 277	0,33
240 000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01-Mar-2028	237 367	0,14
Total des investissements en obligations		151 929 942	91,15
Actions			
États-Unis d'Amérique - 69 741			
(31 décembre 2020 : -)			
4 200	Altice USA Inc	69 741	0,04
Total des investissements en actions		69 741	0,04
Prêts à effet de levier			
États-Unis d'Amérique - 7 136 922			
(31 décembre 2020 : 6 429 236)			
483 753	Amynta Agency Borrower Inc Term Loan 0.000% 31-Jan-2025	483 149	0,29

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Prêts à effet de levier (suite)			
États-Unis (suite)			
401 893	AP Gaming I LLC Term Loan 4.500% 15-Feb-2024	400 303	0,24
110 104	Asurion LLC Term Loan 0.000% 15-Jan-2029	109 897	0,07
620 000	Asurion LLC Term Loan 5.337% 03-Feb-2028	618 837	0,37
1 020	Autokiniton US Holdings, Inc. Term Loan 5.000% 06-Apr-2028	1 023	0,00
410 850	Caesars Resort Collection LLC Term Loan 3.587% 20-Jul-2025	412 134	0,25
398 000	CT Technologies Intermediate Holdings Inc Term Loan 5.000% 10-Dec-2025	399 036	0,24
89 354	Cubic Corp Term Loan 5.000% 29-Apr-2028	89 789	0,05
439 321	Cubic Corp Term Loan 5.000% 25-May-2028	441 463	0,27
970 000	DirecTV Financing LLC Term Loan 5.750% 22-Jul-2027	971 213	0,58
500 000	Flexsys Holdings Inc 0.000% 12-Aug-2028	502 500	0,30
547 860	Great Outdoors Group LLC Term Loan 5.000% 26-Feb-2028	549 401	0,33
471 438	Greeneden US Holdings II LLC Term Loan 4.750% 01-Dec-2027	473 697	0,28
541 812	Ivanti Software Inc Term Loan 5.750% 01-Dec-2027	541 812	0,33
802 988	One Call Corporation Term Loan 6.250% 07-Apr-2027	805 330	0,48
42	Pathway Vet Alliance LLC Term Loan 0.000% 31-Mar-2027	42	0,00
336 538	PECF USS Intermediate Holding Term Loan 0.000% 04-Nov-2028	337 296	0,20
Total des investissements en prêts à effet de levier		7 136 922	4,28
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 102 431 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 550 506)		102 431	0,06
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		159 239 036	95,53
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (163 678) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (122 171))		(163 678)	(0,10)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(163 678)	(0,10)
Actifs courants nets		7 618 337	4,57
Total des actifs nets		166 693 695	100,00

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	90,35
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis autres que ceux admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	4,24
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,06
Autres actifs courants	5,35
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund								
Euro	Dollar américain	2 000 000	2 261 172	31-jan-22	Citibank N.A.		3 783	
Libre sterling	Dollar américain	395 000	527 393	31-jan-22	Goldman Sachs		4 875	
Dollar américain	Euro	657 291	580 000	31-jan-22	Goldman Sachs		454	
							USD	9 112
Euro	Dollar américain	850 000	963 560	31-jan-22	Goldman Sachs		(954)	
Dollar américain	Euro	36 580 882	32 350 000	31-jan-22	Goldman Sachs		(54 762)	
Dollar américain	Libre sterling	9 189 203	6 890 000	31-jan-22	Goldman Sachs		(95 176)	
Dollar américain	Libre sterling	653 276	490 000	31-jan-22	Goldman Sachs		(7 006)	
							USD	(157 898)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)								
Euro	Dollar américain	1 341 305	1 515 651	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 817	
Dollar américain	Euro	73 121	64 546	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		50	
							USD	2 867
							EUR	2 533
Euro	Dollar américain	7 872	8 929	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(17)	
Dollar américain	Euro	5 629	4 989	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(19)	
							USD	(36)
							EUR	(32)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)								
Euro	Dollar américain	10 935 734	12 357 187	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		22 967	
							USD	22 967
							EUR	20 292
Euro	Dollar américain	69 310	78 616	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(152)	
							USD	(152)
							EUR	(134)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions X en EUR (Dist.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	18 901 778	21 358 677	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		39 696	
							USD	39 696
Euro	Dollar américain	125 876	142 777	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(275)	
Dollar américain	Euro	790 105	700 000	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 353)	
							USD	(2 628)
							EUR	(2 322)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)								
Libre sterling	Dollar américain	886 267	1 169 267	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		25 039	
Libre sterling	Dollar américain	108 898	146 379	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		368	
Libre sterling	Dollar américain	21 553	28 704	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		340	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)						
Livre sterling	Dollar américain	98 043	130 077	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 042
					USD	27 789
					GBP	20 621
Dollar américain	Livre sterling	146 350	108 898	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(401)
Livre sterling	Dollar américain	5 966	8 041	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Livre sterling	13 980	10 404	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(41)
Dollar américain	Livre sterling	30 029	22 548	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(356)
Dollar américain	Livre sterling	5 002	3 749	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Dollar américain	Livre sterling	134 669	101 503	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 114)
					USD	(2 964)
					GBP	(2 199)

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions				Actions (suite)			
	Belgique - 9 397 066				États-Unis (suite)		
	(31 décembre 2020 : 6 056 729)	9 397 066	4,13	237 425	Williams Cos Inc/The	6 181 360	2,71
480 716	Proximus SADP	9 397 066	4,13	Total des investissements en actions			
Canada - 17 686 339						223 483 722	98,15
	(31 décembre 2020 : 12 561 171)	17 686 339	7,77	Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 813 323 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 1 816 466)			
452 698	Enbridge Inc	17 686 339	7,77		1 813 323	0,80	
Chine - 5 599 449						Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	225 297 045
	(31 décembre 2020 : 2 809 108)	5 599 449	2,46	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
5 468 000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	5 599 449	2,46		(48 500)	(0,02)	
France - 25 294 919						Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(48 500)
	(31 décembre 2020 : 10 571 722)	25 294 919	11,11	Actifs courants nets			
81 416	Bouygues SA	2 916 560	1,28		2 459 039	1,07	
809 705	Engie SA	11 995 111	5,27	Total des actifs nets			
968 987	Orange SA	10 383 248	4,56		227 707 584	100,00	
Allemagne - 1 794 787						Analyse du portefeuille	
	(31 décembre 2020 : 6 698 787)	1 794 787	0,79	% du Total des actifs			
27 976	Deutsche Post AG	1 794 787	0,79	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			
Italie - 19 939 937						Instruments financiers dérivés de gré à gré	
	(31 décembre 2020 : 14 716 689)	19 939 937	8,76	Autres actifs courants			
273 921	Atlantia SpA	5 444 284	2,39	Total des actifs			
632 237	Enel SpA	5 071 368	2,23	100,00			
1 368 458	Italgas SpA	9 424 285	4,14				
Norvège - 1 591 995							
	(31 décembre 2020 : 3 451 024)	1 591 995	0,70				
195 217	SFL Corp Ltd	1 591 995	0,70				
Espagne - 43 327 016							
	(31 décembre 2020 : 27 843 456)	43 327 016	19,03				
602 797	Enagas SA	14 007 076	6,15				
227 381	Endesa SA	5 227 950	2,30				
340 061	Naturgy Energy Group SA	11 099 870	4,87				
600 058	Red Electrica Corp SA	12 992 120	5,71				
Royaume-Uni - 10 921 833							
	(31 décembre 2020 : 6 791 935)	10 921 833	4,79				
383 343	Drax Group Plc	3 145 675	1,38				
348 499	SSE Plc	7 776 158	3,41				
États-Unis d'Amérique - 87 930 381							
	(31 décembre 2020 : 48 833 242)	87 930 381	38,61				
1 412 769	Antero Midstream Corp	13 668 540	6,00				
163 751	Clearway Energy Inc	5 900 767	2,59				
192 892	Exelon Corp	11 149 158	4,90				
503 289	Medical Properties Trust Inc (REIT)	11 890 203	5,22				
352 916	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	10 444 549	4,59				
73 376	ONEOK Inc	4 311 941	1,89				
176 635	PPL Corp	5 308 765	2,33				
34 913	Public Service Enterprise Group Inc	2 329 919	1,02				
179 544	Verizon Communications Inc	9 330 004	4,10				
325 584	Vistra Corp	7 415 175	3,26				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Dollar américain	15 288	17 305	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	101	Euro	Dollar américain	96 458	109 160	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	680		
Euro	Dollar américain	5 848	6 627	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	33							USD	710	
Euro	Dollar américain	8 585	9 715	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	61								EUR	624
Euro	Dollar américain	5 667	6 413	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40									
Euro	Dollar américain	4 919	5 579	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	22	Dollar américain	Euro	1 016	900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)		
Euro	Dollar américain	9 322	10 569	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	46	Dollar américain	Euro	1 058	939	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)		
Euro	Dollar américain	661 064	748 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 660	Dollar américain	Euro	988	857	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)		
						USD							USD	(28)	
						EUR							EUR	(25)	
Dollar américain	Euro	7 002	6 207	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(66)	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)								
Dollar américain	Euro	5 630	4 963	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)	Euro	Dollar américain	139 303	157 847	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	782		
Dollar américain	Euro	7 370	6 539	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(76)	Euro	Dollar américain	203 502	230 289	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 446		
Dollar américain	Euro	17 309	15 288	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(100)	Euro	Dollar américain	133 461	151 032	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	946		
Dollar américain	Euro	6 659	5 893	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(52)	Euro	Dollar américain	115 915	131 471	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	526		
						USD	(315)	Euro	Dollar américain	223 488	253 384	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 110	
						EUR	(277)	Euro	Dollar américain	15 509 252	17 551 624	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	109 327	
													USD	114 137	
													EUR	100 252	
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)								Dollar américain	Euro	163 323	144 782	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 545)	
Euro	Dollar américain	7 614	8 628	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	43	Dollar américain	Euro	170 149	150 952	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 745)		
Euro	Dollar américain	2 500	2 836	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11	Dollar américain	Euro	155 655	137 755	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 211)		
Euro	Dollar américain	11 162	12 632	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	79							USD	(4 501)	
Euro	Dollar américain	7 313	8 275	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	52							EUR	(3 953)	
Euro	Dollar américain	6 348	7 200	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions J en SGD (Cap.) (couverte)								
Euro	Dollar américain	1 000	1 132	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7	Dollar de Singapour	Dollar américain	14 187	10 458	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	68		
Euro	Dollar américain	12 157	13 783	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	60	Dollar de Singapour	Dollar américain	20 572	15 077	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	187		
Euro	Dollar américain	853 090	965 431	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 014	Dollar de Singapour	Dollar américain	1 984	1 450	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	22		
						USD	6 295	Dollar de Singapour	Dollar américain	13 746	10 071	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	129	
						EUR	5 529	Dollar de Singapour	Dollar américain	11 728	8 597	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	106	
Dollar américain	Euro	1 132	1 000	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	Dollar de Singapour	Dollar américain	9 918	7 273	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	87		
Dollar américain	Euro	8 593	7 605	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(67)	Dollar de Singapour	Dollar américain	22 380	16 549	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	57		
Dollar américain	Euro	9 104	8 070	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(86)	Dollar de Singapour	Dollar américain	1 548 134	1 134 368	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	14 364		
Dollar américain	Euro	9 511	8 438	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(97)							USD	15 020	
						USD	(257)						SGD	20 241	
						EUR	(226)	Dollar américain	Dollar de Singapour	9 932	13 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129)	
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)								Dollar américain	Dollar de Singapour	10 477	14 304	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(137)	
Euro	Dollar américain	866	982	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5	Dollar américain	Dollar de Singapour	11 264	15 425	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(182)		
Euro	Dollar américain	1 266	1 432	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9							USD	(448)	
Euro	Dollar américain	830	939	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6							SGD	(604)	
Euro	Dollar américain	721	818	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3									
Euro	Dollar américain	1 390	1 576	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7									

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions J en GBP (Dist.) (couverte)						
Dollar de Singapour	Dollar américain	1 265	931	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
Dollar de Singapour	Dollar américain	992	730	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6
Dollar de Singapour	Dollar américain	78 542	57 901	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	378
Dollar de Singapour	Dollar américain	113 876	83 460	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 037
Dollar de Singapour	Dollar américain	198 300	144 980	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 161
Dollar de Singapour	Dollar américain	490 000	358 347	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 238
Dollar de Singapour	Dollar américain	70 083	51 345	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	657
Dollar de Singapour	Dollar américain	59 794	43 830	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	538
Dollar de Singapour	Dollar américain	100 000	73 065	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 136
Dollar de Singapour	Dollar américain	1 984	1 459	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13
Dollar de Singapour	Dollar américain	123 918	91 631	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	317
Dollar de Singapour	Dollar américain	19 836	14 533	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	185
Dollar de Singapour	Dollar américain	7 822 694	5 731 941	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	72 579
					USD	84 253
					SGD	113 539
Dollar américain	Dollar de Singapour	1 459	1 984	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dollar américain	Dollar de Singapour	50 188	68 515	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(650)
Dollar américain	Dollar de Singapour	55 437	75 688	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(725)
Dollar américain	Dollar de Singapour	57 135	78 243	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(922)
Dollar américain	Dollar de Singapour	931	1 265	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(2 318)
					SGD	(3 124)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Dist.) (couverte)						
Livre sterling	Dollar américain	431 967	579 355	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 320
Livre sterling	Dollar américain	629 796	839 494	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12 946
Livre sterling	Dollar américain	410 980	546 053	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10 216
Livre sterling	Dollar américain	358 174	477 668	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 126
Livre sterling	Dollar américain	691 871	934 993	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 466
Livre sterling	Dollar américain	47 797 814	63 144 311	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 550 871
					USD	1 587 945
					GBP	1 173 171
Dollar américain	Livre sterling	554 892	419 841	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13 370)
Dollar américain	Livre sterling	591 744	446 788	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(12 992)
Dollar américain	Livre sterling	610 732	461 762	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(14 271)
					USD	(40 633)
					GBP	(30 020)

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 2 430 773			
(31 décembre 2020 : 1 180 185)			
11 500	CSL Ltd	2 430 773	3,72
Îles Caïmans - 1 897 658			
(31 décembre 2020 : -)			
32 400	Tencent Holdings Ltd	1 897 658	2,90
Danemark - 3 086 481			
(31 décembre 2020 : 977 978)			
27 300	Novo Nordisk A/S	3 086 481	4,72
France - 5 959 341			
(31 décembre 2020 : 3 461 994)			
8 300	Air Liquide SA	1 448 239	2,22
4 100	L'Oreal SA	1 946 145	2,98
3 100	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 564 957	3,92
Hong Kong - 2 438 141			
(31 décembre 2020 : 1 923 046)			
241 800	AIA Group Ltd	2 438 141	3,73
Japon - 3 893 124			
(31 décembre 2020 : 3 345 736)			
5 900	FANUC Corp	1 252 013	1,92
4 200	Keyence Corp	2 641 111	4,04
Pays-Bas - 2 574 834			
(31 décembre 2020 : 1 603 508)			
3 200	ASML Holding NV	2 574 834	3,94
Espagne - 1 302 277			
(31 décembre 2020 : 1 464 367)			
40 100	Industria de Diseno Textil SA	1 302 277	1,99
Suisse - 2 788 051			
(31 décembre 2020 : 1 151 999)			
6 700	Roche Holding AG	2 788 051	4,27
Taiwan - 2 707 087			
(31 décembre 2020 : 2 028 051)			
22 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2 707 087	4,14
États-Unis d'Amérique - 35 415 551			
(31 décembre 2020 : 21 089 087)			
4 700	Adobe Inc	2 666 028	4,08
640	Alphabet Inc	1 852 413	2,84
275	Alphabet Inc	795 959	1,22
33 800	Amphenol Corp - Class A	2 955 472	4,52
11 800	Automatic Data Processing Inc	2 910 411	4,45
5 950	Ecolab Inc	1 395 513	2,14
26 300	Edwards Lifesciences Corp	3 405 850	5,21
7 300	illumina Inc	2 778 927	4,25
8 620	Intuitive Surgical Inc	3 096 088	4,74
5 400	Mastercard Inc	1 940 490	2,97
2 600	Mastercard Inc	934 310	1,43
8 200	Microsoft Corp	2 757 373	4,22
8 400	NIKE Inc	1 400 196	2,14
8 200	NIKE Inc	1 366 858	2,09
11 900	Texas Instruments Inc	2 243 567	3,43
15 700	TJX Cos Inc/The	1 192 258	1,82

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
22 700	TJX Cos Inc/The	1 723 838	2,64
Total des investissements en actions		64 493 318	98,68
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 7 178 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 18 265)		7 178	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		64 500 496	98,69
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (562) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (933))		(562)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(562)	(0,00)
Actifs courants nets		857 126	1,31
Total des actifs nets		65 357 060	100,00

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	98,58
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs courants	1,41
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions H en DKK (Cap.) (couverte)						
Couronne danoise	Dollar américain	167 372	25 464	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	165
Couronne danoise	Dollar américain	1 102	168	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	1 067	163	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	2 353	358	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Couronne danoise	Dollar américain	3 529	537	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Couronne danoise	Dollar américain	1 745	266	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	1 024	156	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	175
					DKK	1 143
Dollar américain	Couronne danoise	176	1 158	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne danoise	437	2 884	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Couronne danoise	235	1 545	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Couronne danoise	198	1 301	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne danoise	408	2 694	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Couronne danoise	154	1 013	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(13)
					DKK	(85)
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions W en DKK (Cap.) (couverte)						
Couronne danoise	Dollar américain	169 935	25 854	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	167
Couronne danoise	Dollar américain	1 154	176	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	1 090	166	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	2 395	364	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Couronne danoise	Dollar américain	3 591	546	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Couronne danoise	Dollar américain	1 778	271	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne danoise	Dollar américain	1 045	159	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	177
					DKK	1 156
Dollar américain	Couronne danoise	178	1 170	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne danoise	442	2 912	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Couronne danoise	238	1 563	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Couronne danoise	200	1 316	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne danoise	414	2 730	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Couronne danoise	154	1 011	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(13)
					DKK	(85)
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	249 366	282 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 758
Euro	Dollar américain	1 619	1 835	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Dollar américain	1 580	1 790	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Dollar américain	3 521	3 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Dollar américain	5 242	5 933	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	37

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	2 581	2 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12
Euro	Dollar américain	1 539	1 739	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13
					USD	1 862
					EUR	1 635
Dollar américain	Euro	1 960	1 735	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dollar américain	Euro	4 830	4 282	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(46)
Dollar américain	Euro	2 576	2 278	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Dollar américain	Euro	2 212	1 955	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dollar américain	Euro	4 543	4 030	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Dollar américain	Euro	1 715	1 516	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)
					USD	(151)
					EUR	(133)
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions H en NOK (Cap.) (couverte)						
Couronne norvégienne	Dollar américain	1 747 119	194 092	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 260
Couronne norvégienne	Dollar américain	11 113	1 257	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Couronne norvégienne	Dollar américain	24 454	2 761	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16
Couronne norvégienne	Dollar américain	36 624	4 122	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	37
Couronne norvégienne	Dollar américain	17 921	1 996	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	39
Couronne norvégienne	Dollar américain	10 652	1 181	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	28
					USD	4 384
					NOK	38 608
Couronne norvégienne	Dollar américain	11 698	1 329	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne norvégienne	1 365	12 270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dollar américain	Couronne norvégienne	3 365	30 222	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(67)
Dollar américain	Couronne norvégienne	1 737	15 725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Dollar américain	Couronne norvégienne	1 505	13 545	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Dollar américain	Couronne norvégienne	3 104	28 301	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(109)
Dollar américain	Couronne norvégienne	1 175	10 660	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(35)
					USD	(321)
					NOK	(2 827)
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions W en NOK (Cap.) (couverte)						
Couronne norvégienne	Dollar américain	198 088	22 006	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	483
Couronne norvégienne	Dollar américain	1 367	155	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Couronne norvégienne	Dollar américain	1 267	143	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne norvégienne	Dollar américain	2 780	314	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Couronne norvégienne	Dollar américain	4 161	468	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Couronne norvégienne	Dollar américain	2 039	227	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions W en NOK (Cap.) (couverte) (suite)						
Couronne norvégienne	Dollar américain	1 214	135	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
					USD	497
					NOK	4 377
Dollar américain	Couronne norvégienne	154	1 384	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Couronne norvégienne	379	3 408	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dollar américain	Couronne norvégienne	196	1 777	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Couronne norvégienne	170	1 529	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Couronne norvégienne	351	3 202	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Dollar américain	Couronne norvégienne	131	1 188	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
					USD	(36)
					NOK	(317)

BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions H en SEK (Cap.) (couverte)

Couronne suédoise	Dollar américain	190 719	21 073	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35
Couronne suédoise	Dollar américain	1 198	133	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Couronne suédoise	Dollar américain	1 213	133	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne suédoise	Dollar américain	2 683	295	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Couronne suédoise	Dollar américain	4 022	442	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Couronne suédoise	Dollar américain	1 188	131	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	41
					SEK	370
Couronne suédoise	Dollar américain	1 981	220	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne suédoise	149	1 354	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne suédoise	361	3 303	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Couronne suédoise	198	1 809	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Couronne suédoise	166	1 507	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne suédoise	337	3 070	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Couronne suédoise	127	1 156	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(14)
					SEK	(127)

BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions W en SEK (Cap.) (couverte)

Couronne suédoise	Dollar américain	194 044	21 440	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35
Couronne suédoise	Dollar américain	1 258	139	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Couronne suédoise	Dollar américain	1 242	136	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Couronne suédoise	Dollar américain	2 737	301	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Couronne suédoise	Dollar américain	4 099	450	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Couronne suédoise	Dollar américain	1 215	134	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	42
					SEK	380
Couronne suédoise	Dollar américain	2 023	224	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund – Catégorie d'actions W en SEK (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Couronne suédoise	151	1 371	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne suédoise	365	3 342	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Couronne suédoise	201	1 835	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Couronne suédoise	168	1 527	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Couronne suédoise	342	3 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Couronne suédoise	127	1 156	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(14)
					SEK	(127)

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Chine - 291 740			
(31 décembre 2020 : 1 586 593)			
40 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	291 740	0,78
Danemark - 531 933			
(31 décembre 2020 : -)			
6 482	Novozymes A/S	531 933	1,43
France - 374 463			
(31 décembre 2020 : 1 033 439)			
27 796	Vivendi SE	374 463	1,01
Allemagne - 1 435 011			
(31 décembre 2020 : 3 249 526)			
7 899	Bayer AG	420 739	1,13
7 207	SAP SE	1 014 272	2,73
Hong Kong - 762 219			
(31 décembre 2020 : 1 063 433)			
75 600	AIA Group Ltd	762 219	2,05
Inde - 645 133			
(31 décembre 2020 : -)			
32 386	HDFC Bank Ltd	645 133	1,73
Japon - 2 700 132			
(31 décembre 2020 : 2 407 963)			
15 000	Ebara Corp	832 609	2,24
9 300	Sony Group Corp	1 170 377	3,15
18 100	Suzuki Motor Corp	697 146	1,87
Pays-Bas - 2 615 990			
(31 décembre 2020 : 2 097 197)			
31 844	Relx Plc	1 026 675	2,76
27 796	Universal Music Group NV	780 781	2,10
6 927	Wolters Kluwer NV	808 534	2,17
République de Corée - 773 642			
(31 décembre 2020 : 966 407)			
1 403	Samsung SDI Co Ltd	773 642	2,08
Suède - 689 990			
(31 décembre 2020 : 697 906)			
34 316	Swedbank AB	689 990	1,86
Suisse - 1 829 076			
(31 décembre 2020 : 1 748 240)			
697	Lonza Group AG	581 495	1,56
3 004	Roche Holding AG	1 247 581	3,36
Taiwan - 575 993			
(31 décembre 2020 : 763 790)			
4 783	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	575 993	1,55
Royaume-Uni - 3 913 520			
(31 décembre 2020 : 4 523 479)			
279 331	Barclays Plc	704 069	1,89
20 569	Diageo Plc	1 114 573	3,00
5 647	Ferguson Plc	996 326	2,68
55 604	Informa Plc	384 551	1,03
13 472	Unilever Plc	714 001	1,92
États-Unis d'Amérique - 19 393 143			
(31 décembre 2020 : 14 321 637)			
7 117	Abbott Laboratories	1 003 533	2,70
2 987	Accenture Plc - Class A	1 236 484	3,32
667	Alphabet Inc - Class A	1 950 441	5,24
399	Amazon.com Inc	1 346 174	3,62
8 232	Apple Inc	1 467 189	3,94
5 510	Applied Materials Inc	870 415	2,34
9 556	Citigroup Inc	577 421	1,55
4 097	CME Group Inc	936 636	2,52

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 639	Cooper Cos Inc/The	695 247	1,87
1 155	Costco Wholesale Corp	651 408	1,75
3 419	Ecolab Inc	800 200	2,15
7 104	Eversource Energy	647 423	1,74
2 863	Goldman Sachs Group Inc/The	1 103 658	2,97
2 791	Mastercard Inc	1 007 942	2,71
9 223	Medtronic Plc	963 757	2,59
7 160	Microsoft Corp	2 429 710	6,53
6 038	TE Connectivity Ltd	969 914	2,61
3 884	Texas Instruments Inc	735 591	1,98
Total des investissements en actions		36 531 985	98,21
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 608 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 7 872)		608	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		36 532 593	98,21
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (51) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (149))		(51)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(51)	(0,00)
Actifs courants nets		665 908	1,79
Total des actifs nets		37 198 450	100,00

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	97,90
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs courants	2,10
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Global Opportunities Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	256 584	289 935	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	539	
Euro	Dollar américain	3 454	3 911	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	1 520	1 719	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dollar américain	Euro	1 471	1 299	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	541
						EUR	478
Euro	Dollar américain	3 167	3 587	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Dollar américain	1 670	1 893	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Euro	Dollar américain	4 446	5 043	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Dollar américain	Euro	4 148	3 669	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dollar américain	Euro	2 163	1 917	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dollar américain	Euro	2 824	2 503	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Dollar américain	Euro	2 625	2 328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
						USD	(46)
						EUR	(41)
BNY Mellon Global Opportunities Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)							
Euro	Dollar américain	31 882	36 026	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	67	
Euro	Dollar américain	395	447	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	209	237	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	430	487	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dollar américain	191	217	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dollar américain	Euro	182	161	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	67
						EUR	59
Euro	Dollar américain	558	633	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dollar américain	Euro	513	453	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dollar américain	Euro	268	237	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dollar américain	Euro	350	310	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dollar américain	Euro	325	288	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(5)
						EUR	(4)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Guernesey - 13 681 925				Royaume-Uni - 32 595 690			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 65 018 037)			
3 757 699	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	4 630 572	0,15	20 000 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	21 914 800	0,70
6 727 641	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	9 051 353	0,29	9 113 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	10 680 890	0,34
Irlande - 14 947 842				États-Unis d'Amérique - 49 700 321			
(31 décembre 2020 : 119 941 755)				(31 décembre 2020 : 70 527 187)			
169 730	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	14 947 842	0,48	10 411 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	11 418 154	0,37
Jersey - 117 419 475				France - 19 129 345			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 38 650 840)			
696 569	WisdomTree Copper - ETF	24 136 968	0,77	2 192 000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	2 141 650	0,07
14 626 056	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	93 282 507	2,99	3 450 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	3 413 775	0,11
Royaume-Uni - 4 710 306				Allemagne - 4 508 453			
(31 décembre 2020 : 3 407 634)				(31 décembre 2020 : 17 977 468)			
6 128 002	Riverstone Credit Opportunities Income Plc/The Fund	4 710 306	0,15	4 346 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	4 508 453	0,14
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				Total des investissements en obligations			
		150 759 548	4,83			182 410 297	5,84
Obligations				Actions			
France - 19 129 345				Australie - 16 182 426			
(31 décembre 2020 : 38 650 840)				(31 décembre 2020 : 11 362 441)			
2 192 000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	2 141 650	0,07	6 883 801	Star Entertainment Grp Ltd/The	16 182 426	0,52
3 450 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	3 413 775	0,11	Îles Caïmans - 29 943 052			
5 797 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	5 775 348	0,18	(31 décembre 2020 : 84 076 771)			
1 987 000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1 999 786	0,06	780 449	Alibaba Group Holding Ltd	10 508 772	0,34
5 488 000	lilad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	5 798 786	0,19	234 868	Tencent Holdings Ltd	12 152 430	0,39
Inde - 4 295 303				Chine - 23 970 995			
(31 décembre 2020 : 4 040 109)				(31 décembre 2020 : 18 166 339)			
360 000 000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	4 295 303	0,14	1 597 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	7 160 348	0,23
Irlande - 8 666 890				Danemark - 33 236 724			
(31 décembre 2020 : 8 628 304)				(31 décembre 2020 : 32 600 372)			
8 175 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	8 666 890	0,28	198 338	Novozymes A/S	14 380 205	0,46
Italie - 26 437 519				Finlande - 13 233 865			
(31 décembre 2020 : 24 647 191)				(31 décembre 2020 : -)			
11 036 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	10 976 811	0,35	305 632	Neste Oyj	13 233 865	0,42
9 962 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	9 556 049	0,31	France - 103 992 905			
6 100 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	5 904 659	0,19	(31 décembre 2020 : 114 570 064)			
Luxembourg - 6 582 618				Allemagne - 116 690 913			
(31 décembre 2020 : 6 680 709)				(31 décembre 2020 : 130 032 769)			
6 300 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	6 582 618	0,21	560 246	Bayer AG	26 365 177	0,84
Espagne - 30 494 158				Guernesey - 2 020 415			
(31 décembre 2020 : 30 134 958)				(31 décembre 2020 : 2 793 238)			
6 600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	7 052 034	0,23	5 954 200	Amedeo Air Four Plus Ltd	2 020 415	0,07
8 600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	9 274 928	0,30	Hong Kong - 46 297 470			
8 400 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	8 706 936	0,28	(31 décembre 2020 : 57 929 251)			
5 200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	5 460 260	0,17	3 307 600	AIA Group Ltd	29 463 334	0,94
				2 166 000 Link REIT (Units) (REIT)			
				16 834 136			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions (suite)				Actions (suite)			
Inde - 22 615 910				États-Unis (suite)			
(31 décembre 2020 : 16 254 853)		22 615 910	0,72	554 484	ConocoPhillips	35 414 264	1,13
735 870	Housing Development Finance Corp Ltd	22 615 910	0,72	181 533	Dominion Energy Inc	12 586 294	0,40
Irlande - 175 729 128				179 091	Ecolab Inc	37 032 592	1,19
(31 décembre 2020 : 149 211 335)		175 729 128	5,63	453 038	Elanco Animal Health Inc	11 485 551	0,37
76 996	Accenture Plc - Class A	28 159 976	0,90	41 620	Eli Lilly & Co	10 197 696	0,33
6 596 602	Greencoast Renewables Plc	7 355 211	0,24	129 803	Eversource Energy	10 451 555	0,34
4 555	Kerry Group Plc	519 498	0,02	110 515	Fidelity National Information Services Inc	10 740 998	0,34
160 225	Linde Plc	48 748 388	1,56	71 916	Goldman Sachs Group Inc/The	24 493 431	0,79
454 592	Medtronic Plc	41 968 967	1,34	86 297	Hubbell Inc - Class B	15 810 755	0,51
315 067	Ryanair Holdings Plc ADR	28 446 071	0,91	31 592	IDEXX Laboratories Inc	18 467 156	0,59
115 710	Trane Technologies Plc	20 531 017	0,66	308 847	JPMorgan Chase & Co	43 232 017	1,39
Japon - 81 860 778				36 771	Lockheed Martin Corp	11 490 670	0,37
(31 décembre 2020 : 29 958 552)		81 860 778	2,62	76 055	Mastercard Inc	24 266 902	0,78
283 400	Advantest Corp	23 707 544	0,76	147 923	Microsoft Corp	44 349 440	1,42
360 200	Sony Group Corp	40 049 526	1,28	178 247	Morgan Stanley	15 558 516	0,50
532 000	Suzuki Motor Corp	18 103 708	0,58	264 485	NIKE Inc	39 141 710	1,25
Jersey - 17 000 914				135 785	Norfolk Southern Corp	35 359 753	1,13
(31 décembre 2020 : 16 268 214)		17 000 914	0,54	380 713	Otis Worldwide Corp	29 056 749	0,93
109 063	Ferguson Plc	17 000 914	0,54	87 628	salesforce.com Inc	19 766 133	0,63
Pays-Bas - 58 603 997				54 350	Sherwin-Williams Co/The	16 825 998	0,54
(31 décembre 2020 : 26 725 046)		58 603 997	1,88	64 264	Thermo Fisher Scientific Inc	37 796 712	1,21
61 483	ASML Holding NV	43 569 928	1,40	278 741	Yum China Holdings Inc	12 134 963	0,39
605 785	Universal Music Group NV	15 034 069	0,48	88 110	Zoetis Inc	19 080 438	0,61
Norvège - 11 209 716				Total des investissements en actions			
(31 décembre 2020 : -)		11 209 716	0,36			1 972 897 150	63,20
177 417	TOMRA Systems ASA	11 209 716	0,36	Instruments de placement en actions			
République de Corée - 23 691 757				Guernesey - 119 250 810			
(31 décembre 2020 : 27 181 274)		23 691 757	0,76	(31 décembre 2020 : 105 213 933)		119 250 810	3,82
48 630	Samsung SDI Co Ltd	23 691 757	0,76	6 549 058	Bluefield Solar Income Fund Ltd	9 684 399	0,31
Suisse - 133 202 817				14 081 036	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	21 006 705	0,67
(31 décembre 2020 : 115 881 669)		133 202 817	4,27	17 589 278	International Public Partnerships Ltd	35 538 746	1,14
413 201	Alcon Inc	32 288 219	1,04	6 816 822	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	8 546 387	0,27
137 711	Chubb Ltd	23 498 525	0,75	27 855 487	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	44 474 573	1,43
25 423	Lonza Group AG	18 739 196	0,60	Luxembourg - 13 353 511			
127 890	Nestle SA	15 775 560	0,51	(31 décembre 2020 : 12 379 424)		13 353 511	0,43
302 287	TE Connectivity Ltd	42 901 317	1,37	6 379 760	BBGI Global Infrastructure SA	13 353 511	0,43
Royaume-Uni - 343 171 805				Royaume-Uni - 77 385 503			
(31 décembre 2020 : 243 239 383)		343 171 805	10,99	(31 décembre 2020 : 66 132 581)		77 385 503	2,48
859 556	3i Group Plc	14 887 946	0,48	23 468 108	BioPharma Credit Plc/The Fund	20 091 522	0,64
896 758	Associated British Foods Plc	21 375 269	0,68	25 091 832	Greencoast UK Wind Plc/Funds	42 003 931	1,35
480 719	AstraZeneca Plc	49 322 471	1,58	10 952 766	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	15 290 050	0,49
1 835 589	BAE Systems Plc	12 022 349	0,38	Total des investissements en instruments de placement en actions			
2 485 400	Barratt Developments Plc	22 104 930	0,71			209 989 824	6,73
723 882	Diageo Plc	34 655 654	1,11	Bons de souscription			
5 347 406	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	7 589 124	0,24	Luxembourg - 44 051 853			
1 947 683	Informa Plc	11 900 828	0,38	(31 décembre 2020 : -)			
8 876 289	Melrose Industries Plc	16 740 132	0,54	Ensemble Investment Corporation			
585 543	Persimmon Plc	19 949 168	0,64	318 018 SA (WTS) 27-Oct-2022		44 051 853	1,41
2 412 156	Prudential Plc	36 459 470	1,17	Royaume-Uni - 139 975 593			
1 126 650	Relx Plc	32 092 625	1,03	(31 décembre 2020 : 88 559 036)			
9 563 858	Taylor Wimpey Plc	19 972 616	0,64	Barclays Bank Plc (WTS)			
881 366	Travis Perkins Plc	16 506 586	0,53	768 117 12-Aug-2022		70 922 926	2,27
525 725	Unilever Plc	24 617 073	0,79	Barclays Bank Plc (WTS)			
1 053 172	Wickes Group Plc	2 975 564	0,09	768 117 15-Aug-2022		69 052 667	2,21
États-Unis d'Amérique - 720 241 563				Total des investissements en bons de souscription			
(31 décembre 2020 : 521 763 297)		720 241 563	23,07			184 027 446	5,89
220 643	Abbott Laboratories	27 487 525	0,88	Options sur indices - 26 754 878			
18 174	Alphabet Inc - Class A	46 953 565	1,50	(31 décembre 2020 : 23 915 389)			
9 881	Amazon.com Inc	29 453 725	0,94	743 CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000			
27 608	American Tower Corp (REIT)	7 102 438	0,23	799 CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000		18 798 748	0,60
693 619	Bank of America Corp	27 285 749	0,87	7 434 EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000			
233 773	CME Group Inc	47 218 268	1,51	Total des options sur indices			
						26 754 878	0,86

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 1 619 234				
(31 décembre 2020 : 3 967 462)				
413	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	23 078 622	405 794	0,01
367	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	81 061 955	1 213 440	0,04
Total des contrats à terme standardisés ouverts			1 619 234	0,05
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 2 678 463 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 65 016 516)			2 678 463	0,09
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			2 731 136 840	87,49

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	
Options sur indices - (18 691 421)				
(31 décembre 2020 : (8 313 488))				
(743)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000	(2 533 886)	(0,08)	
(799)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(13 629 975)	(0,44)	
(7 434)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000	(2 527 560)	(0,08)	
Total des options sur indices			(18 691 421)	(0,60)

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (2 277 516)				
(31 décembre 2020 : -)				
(550)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(115 948 960)	(2 277 516)	(0,07)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(2 277 516)	(0,07)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (44 019 460) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (16 084 605))			(44 019 460)	(1,41)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(64 988 397)	(2,08)
Actifs courants nets			455 580 316	14,59
Total des actifs nets			3 121 728 759	100,00

La contrepartie des options sur indices est UBS AG.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.

Analyse du portefeuille		% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		84,58
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé		0,89
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,08
Autres actifs courants		14,45
Total des actifs		100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/(Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)								
Euro	Couronne suédoise	12 149 098	120 421 827	14-jan-22	State Street Bank		408 666	
Roupie indienne	Dollar américain	4 225 986 219	56 154 808	14-jan-22	State Street Bank		556 382	
Livre sterling	Euro	4 095 263	4 810 950	14-jan-22	Royal Bank of Scotland		63 827	
Livre sterling	Euro	16 533 770	19 400 494	14-jan-22	Canadian Imperial Bank		280 399	
Euro	Yen japonais	1 822 359	234 099 230	18-fév-22	State Street Bank		26 706	
Euro	Yen japonais	1 055 350	135 494 118	18-fév-22	HSBC Bank plc		16 045	
Euro	Yen japonais	16 780 244	2 167 523 478	18-fév-22	Canadian Imperial Bank		154 304	
Dollar de Hong Kong	Euro	25 870 602	2 925 080	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		3 518	
Franc suisse	Euro	4 838 719	4 590 993	18-fév-22	State Street Bank		92 604	
Franc suisse	Euro	1 658 451	1 583 941	18-fév-22	State Street Bank		21 342	
Franc suisse	Euro	3 921 514	3 737 904	18-fév-22	State Street Bank		57 893	
Franc suisse	Euro	2 564 353	2 446 673	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		35 471	
Franc suisse	Euro	4 127 016	3 941 068	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		53 642	
Franc suisse	Euro	7 234 992	6 912 014	18-fév-22	State Street Bank		91 036	
Franc suisse	Euro	5 760 513	5 482 513	18-fév-22	State Street Bank		93 327	
Franc suisse	Euro	2 801 830	2 661 037	18-fév-22	State Street Bank		50 971	
Franc suisse	Euro	2 462 053	2 332 307	18-fév-22	State Street Bank		50 816	
Franc suisse	Euro	2 845 949	2 703 093	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		51 619	
Franc suisse	Euro	2 897 188	2 745 618	18-fév-22	State Street Bank		58 691	
Franc suisse	Euro	3 381 158	3 207 419	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		65 345	
Franc suisse	Euro	2 867 990	2 711 438	18-fév-22	State Street Bank		64 608	
Franc suisse	Euro	2 899 494	2 740 281	18-fév-22	State Street Bank		66 260	
Franc suisse	Euro	4 382 105	4 194 592	18-fév-22	State Street Bank		47 029	
Dollar américain	Euro	11 291 050	9 909 743	18-fév-22	State Street Bank		57 036	
Dollar américain	Euro	11 643 894	10 220 307	18-fév-22	Canadian Imperial Bank		57 933	
Dollar américain	Euro	10 938 201	9 591 547	18-fév-22	State Street Bank		63 767	
Dollar australien	Euro	1 621 691	1 022 851	16-mar-22	The Bank of New York Mellon		14 606	
							EUR	2 603 843
Euro	Livre sterling	436 824	370 339	14-jan-22	Canadian Imperial Bank		(4 007)	
Euro	Livre sterling	675 431	571 592	14-jan-22	State Street Bank		(4 960)	
Euro	Livre sterling	614 464	522 445	14-jan-22	State Street Bank		(7 426)	
Euro	Livre sterling	3 132 351	2 667 183	14-jan-22	State Street Bank		(42 517)	
Euro	Livre sterling	526 801	448 569	14-jan-22	State Street Bank		(7 151)	
Euro	Livre sterling	1 264 114	1 076 896	14-jan-22	Canadian Imperial Bank		(17 764)	
Euro	Livre sterling	420 413	358 737	14-jan-22	Royal Bank of Scotland		(6 608)	
Euro	Livre sterling	482 569 709	411 861 183	14-jan-22	Royal Bank of Scotland		(7 687 253)	
Euro	Livre sterling	1 415 645	1 190 274	14-jan-22	State Street Bank		(1 192)	
Euro	Livre sterling	396 655	334 218	14-jan-22	Canadian Imperial Bank		(1 179)	
Euro	Livre sterling	482 343	408 621	14-jan-22	Canadian Imperial Bank		(4 057)	
Rouble russe	Dollar américain	1 312 442 395	18 194 076	14-jan-22	State Street Bank		(643 366)	
Rouble russe	Dollar américain	661 697 430	9 174 251	14-jan-22	State Street Bank		(325 513)	
Couronne suédoise	Euro	549 752 645	54 208 555	14-jan-22	Royal Bank of Scotland		(610 853)	
Dollar américain	Roupie indienne	10 818 420	817 991 564	14-jan-22	State Street Bank		(152 773)	
Dollar américain	Roupie indienne	44 774 873	3 407 994 655	14-jan-22	State Street Bank		(899 610)	
Dollar australien	Dollar américain	65 013 781	48 158 666	18-fév-22	Canadian Imperial Bank		(898 575)	
Euro	Dollar de Hong Kong	63 828 875	576 099 954	18-fév-22	The Bank of New York Mellon		(1 386 645)	
Euro	Yen japonais	79 638 072	10 458 246 869	18-fév-22	The Bank of New York Mellon		(581 676)	
Euro	Franc suisse	98 324 462	104 026 642	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank		(2 367 249)	
Euro	Franc suisse	7 021 288	7 305 406	18-fév-22	State Street Bank		(49 919)	
Euro	Franc suisse	5 260 472	5 469 075	18-fév-22	HSBC Bank plc		(33 274)	
Euro	Dollar américain	378 065	429 930	18-fév-22	Canadian Imperial Bank		(1 441)	
Euro	Dollar américain	3 380 901	3 879 976	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		(44 012)	
Euro	Dollar américain	1 064 246 344	1 235 478 260	18-fév-22	Barclays Bank PLC		(26 328 848)	
Euro	Dollar américain	183 653	209 294	18-fév-22	State Street Bank		(1 094)	
Euro	Dollar américain	6 690 073	7 607 790	18-fév-22	Royal Bank of Scotland		(25 438)	
Euro	Dollar américain	1 068 931	1 211 590	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank		(557)	
Euro	Dollar américain	6 604 166	7 575 427	18-fév-22	Canadian Imperial Bank		(82 777)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) (suite)							
Dollar de Hong Kong	Euro	6 555 659	745 298	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(3 186)	
Dollar de Hong Kong	Euro	5 413 313	613 027	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(230)	
Dollar de Hong Kong	Euro	3 572 920	404 523	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(62)	
Dollar de Hong Kong	Euro	13 841 765	1 588 873	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(1 961)	
Forint hongrois	Euro	22 616 747 582	62 436 154	18-fév-22	State Street Bank	(1 600 446)	
Yen japonais	Euro	669 724 311	5 226 376	18-fév-22	State Street Bank	(89 271)	
Euro	Dollar australien	7 215 749	11 430 266	16-mar-22	Royal Bank of Scotland	(96 626)	
					EUR	(44 009 516)	
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Euro	903 299	864 759	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 412	
Franc suisse	Euro	4 952	4 763	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29	
Franc suisse	Euro	7 651	7 345	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	59	
Franc suisse	Euro	8 441	8 139	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	30	
					EUR	9 530	
					CHF	9 848	
Euro	Franc suisse	11 559	12 013	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(67)	
Euro	Franc suisse	6 327	6 585	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(45)	
					EUR	(112)	
					CHF	(116)	
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) – Catégorie d'actions H en SGD (Cap.) (couverte)							
Dollar de Singapour	Euro	26 469	17 194	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	126	
Dollar de Singapour	Euro	40 889	26 482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	274	
Dollar de Singapour	Euro	4 774 044	3 093 338	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	30 542	
Dollar de Singapour	Euro	44 879	29 262	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	105	
					EUR	31 047	
					SGD	47 434	
Euro	Dollar de Singapour	39 617	61 223	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(444)	
Euro	Dollar de Singapour	23 371	36 126	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(268)	
					EUR	(712)	
					SGD	(1 088)	
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) – Catégorie d'actions H en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Euro	8 367	9 907	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	52	
Livre sterling	Euro	12 842	15 125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	161	
Livre sterling	Euro	14 374	17 081	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	29	
Livre sterling	Euro	1 526 478	1 783 557	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	33 479	
					EUR	33 721	
					GBP	28 322	
Euro	Livre sterling	23 743	20 303	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(424)	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) – Catégorie d'actions H en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Livre sterling	13 428	11 447	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(199)	
					EUR	(623)	
					GBP	(523)	
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) – Catégorie d'actions H en USD (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	50 291	56 856	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	68	
Euro	Dollar américain	28 923	32 626	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	104	
Dollar américain	Euro	24 631	21 750	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7	
Dollar américain	Euro	37 894	33 443	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	30	
Dollar américain	Euro	59 480	52 494	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	47	
Dollar américain	Euro	41 835	36 889	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	66	
					EUR	322	
					USD	364	
Dollar américain	Euro	4 366 774	3 865 790	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8 497)	
					EUR	(8 497)	
					USD	(9 617)	

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Guernesey - 280 659				Royaume-Uni (suite)			
	(31 décembre 2020 : -)	280 659	0,42	176 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	173 256	0,26
87 936	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	91 014	0,14	États-Unis d'Amérique - 1 149 862			
167 828	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	189 645	0,28	(31 décembre 2020 : 1 707 324)			
Irlande - 313 692				250 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	230 288	0,35
	(31 décembre 2020 : 2 120 819)	313 692	0,48	186 000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	134 334	0,20
4 241	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	313 692	0,48	200 944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	163 083	0,25
Jersey - 2 288 129				200 000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	158 839	0,24
	(31 décembre 2020 : -)	2 288 129	3,47	215 000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	161 732	0,25
16 423	WisdomTree Copper - ETF	477 968	0,72	150 000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	167 150	0,25
337 922	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	1 810 161	2,75	131 000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	108 998	0,17
Royaume-Uni - 209 528				33 000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	25 438	0,04
	(31 décembre 2020 : 197 469)	209 528	0,32	Total des investissements en obligations			
160 866	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	209 528	0,32	7 048 408	10,70		
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				Actions			
		3 092 008	4,69	Îles Caïmans - 500 150			
Obligations				(31 décembre 2020 : 1 532 719)			
France - 239 363				16 223	Alibaba Group Holding Ltd	183 471	0,28
	(31 décembre 2020 : 853 353)	239 363	0,36	4 280	Tencent Holdings Ltd	185 999	0,28
145 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	121 330	0,18	25 690	Tencent Music Entertainment Group ADR	130 680	0,20
133 000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	118 033	0,18	Chine - 476 898			
Allemagne - 87 130				(31 décembre 2020 : 363 539)			
	(31 décembre 2020 : 285 977)	87 130	0,13	40 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	150 632	0,23
100 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	87 130	0,13	16 000	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	195 801	0,29
Inde - 100 212				13 000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	130 465	0,20
	(31 décembre 2020 : 100 923)	100 212	0,15	Danemark - 722 170			
10 000 000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	100 212	0,15	(31 décembre 2020 : 725 086)			
Irlande - 178 087				5 159	Novozymes A/S	314 161	0,48
	(31 décembre 2020 : 189 831)	178 087	0,27	4 324	Orsted AS '144A'	408 009	0,62
200 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	178 087	0,27	Finlande - 271 121			
Italie - 558 492				(31 décembre 2020 : -)			
	(31 décembre 2020 : 556 598)	558 492	0,85	7 455	Neste Oyj	271 121	0,41
200 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	167 079	0,25	France - 2 243 887			
284 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	228 812	0,35	(31 décembre 2020 : 2 410 013)			
200 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	162 601	0,25	2 615	Air Liquide SA	336 172	0,51
Luxembourg - 174 638				16 546	Bureau Veritas SA	405 028	0,61
	(31 décembre 2020 : 189 773)	174 638	0,27	3 805	Legrand SA	327 971	0,50
199 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	174 638	0,27	1 800	L'Oreal SA	633 566	0,96
Espagne - 534 766				889	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	541 150	0,82
	(31 décembre 2020 : 564 255)	534 766	0,81	Allemagne - 2 326 830			
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	179 485	0,27	(31 décembre 2020 : 2 687 947)			
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	181 163	0,28	13 441	Bayer AG	531 265	0,80
200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	174 118	0,26	6 219	Continental AG	486 554	0,74
Royaume-Uni - 4 025 858				16 700	RWE AG	499 618	0,76
	(31 décembre 2020 : 1 208 107)	4 025 858	6,11	5 431	Volkswagen AG - Preference	809 393	1,23
276 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	254 006	0,39	Guernesey - 35 653			
3 600 000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3 598 596	5,46	(31 décembre 2020 : 52 776)			
				125 098	Amedeo Air Four Plus Ltd	35 653	0,05
				Hong Kong - 902 209			
				(31 décembre 2020 : 1 222 401)			
				82 200	Alia Group Ltd	614 990	0,93
				44 000	Link REIT (Units) (REIT)	287 219	0,44
				Inde - 492 928			
				(31 décembre 2020 : 366 223)			
				19 096	Housing Development Finance Corp Ltd	492 928	0,75

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Irlande - 3 403 783			
(31 décembre 2020 : 3 134 009)		3 403 783	5,17
2 081	Accenture Plc - Class A	639 240	0,97
139 441	Greencoat Renewables Plc	130 585	0,20
118	Kerry Group Plc	11 303	0,02
3 751	Linde Plc	958 528	1,45
9 410	Medtronic Plc	729 666	1,11
6 492	Ryanair Holdings Plc ADR	492 295	0,75
2 967	Trane Technologies Plc	442 166	0,67
Japon - 1 682 065			
(31 décembre 2020 : 536 633)		1 682 065	2,55
7 300	Advantest Corp	512 906	0,78
9 000	Sony Group Corp	840 473	1,27
11 500	Suzuki Motor Corp	328 686	0,50
Jersey - 412 676			
(31 décembre 2020 : 364 202)		412 676	0,63
3 152	Ferguson Plc	412 676	0,63
Pays-Bas - 1 180 298			
(31 décembre 2020 : 562 920)		1 180 298	1,79
1 464	ASML Holding NV	871 366	1,32
14 821	Universal Music Group NV	308 932	0,47
Norvège - 224 899			
(31 décembre 2020 : -)		224 899	0,34
4 238	TOMRA Systems ASA	224 899	0,34
République de Corée - 491 842			
(31 décembre 2020 : 615 402)		491 842	0,75
1 202	Samsung SDI Co Ltd	491 842	0,75
Suisse - 2 872 366			
(31 décembre 2020 : 2 499 997)		2 872 366	4,36
10 386	Alcon Inc	681 646	1,04
3 531	Chubb Ltd	506 054	0,77
662	Lonza Group AG	409 836	0,62
3 196	Nestle SA	331 118	0,50
7 917	TE Connectivity Ltd	943 712	1,43
Royaume-Uni - 6 818 158			
(31 décembre 2020 : 4 872 869)		6 818 158	10,35
21 574	3i Group Plc	313 848	0,48
13 447	Associated British Foods Plc	269 209	0,41
12 309	AstraZeneca Plc	1 060 728	1,61
50 186	BAE Systems Plc	276 073	0,42
54 354	Barratt Developments Plc	406 024	0,61
18 229	Diageo Plc	732 988	1,11
249 180	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	297 022	0,45
54 907	Informa Plc	281 783	0,43
14 346	Persimmon Plc	410 511	0,62
60 311	Prudential Plc	765 648	1,16
29 654	Relx Plc	709 459	1,08
220 849	Taylor Wimpey Plc	387 369	0,59
22 242	Travis Perkins Plc	349 867	0,53
12 675	Unilever Plc	498 487	0,76
24 923	Wickes Group Plc	59 142	0,09
États-Unis d'Amérique - 15 012 880			
(31 décembre 2020 : 10 903 927)		15 012 880	22,78
874	Abbott Laboratories	91 450	0,14
4 632	Abbott Laboratories	484 665	0,74
442	Alphabet Inc - Class A	959 109	1,46
256	Amazon.com Inc	640 925	0,97
668	American Tower Corp (REIT)	144 337	0,22
16 548	Bank of America Corp	546 749	0,83
5 816	CME Group Inc	986 661	1,50
13 279	ConocoPhillips	712 332	1,08
4 806	Dominion Energy Inc	279 868	0,42
2 546	Ecolab Inc	442 177	0,67
1 510	Ecolab Inc	262 250	0,40

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
10 860	Elanco Animal Health Inc	231 246	0,35
1 031	Eli Lilly & Co	212 171	0,32
333	Eversource Energy	22 520	0,03
3 842	Eversource Energy	259 825	0,39
2 797	Fidelity National Information Services Inc	228 320	0,35
1 804	Goldman Sachs Group Inc/The	516 046	0,78
2 228	Hubbell Inc - Class B	342 847	0,52
782	IDEXX Laboratories Inc	383 935	0,58
7 280	JPMorgan Chase & Co	855 896	1,30
1 073	Lockheed Martin Corp	281 622	0,43
1 936	Mastercard Inc	518 824	0,79
3 647	Microsoft Corp	918 366	1,39
64	Microsoft Corp	16 116	0,02
4 390	Morgan Stanley	321 839	0,49
5 921	NIKE Inc	735 972	1,12
3 328	Norfolk Southern Corp	727 895	1,10
10 336	Otis Worldwide Corp	662 567	1,01
2 072	salesforce.com Inc	392 551	0,60
1 512	Sherwin-Williams Co/The	393 152	0,60
1 618	Thermo Fisher Scientific Inc	799 268	1,21
6 304	Yum China Holdings Inc	230 506	0,35
2 259	Zoetis Inc	410 873	0,62
Total des investissements en actions		40 070 813	60,81
Instruments de placement en actions			
Guernesey - 2 230 900			
(31 décembre 2020 : 2 209 747)		2 230 900	3,39
131 949	Bluefield Solar Income Fund Ltd	163 881	0,25
332 581	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	416 724	0,63
359 692	International Public Partnerships Ltd	610 397	0,93
147 586	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	155 408	0,24
659 575	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	884 490	1,34
Luxembourg - 246 440			
(31 décembre 2020 : 266 913)		246 440	0,37
140 182	BBGI Global Infrastructure SA	246 440	0,37
Royaume-Uni - 1 762 163			
(31 décembre 2020 : 1 692 944)		1 762 163	2,67
646 769	BioPharma Credit Plc/The Fund	465 063	0,70
458 355	Greencoat UK Wind Plc/Funds	644 447	0,98
556 634	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	652 653	0,99
Total des investissements en instruments de placement en actions		4 239 503	6,43
Bons de souscription			
Luxembourg - 890 024			
(31 décembre 2020 : -)			
7 650	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	890 024	1,35
Royaume-Uni - 2 795 889			
(31 décembre 2020 : 2 057 163)			
18 267	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1 416 623	2,15
18 267	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	1 379 266	2,09
Total des investissements en bons de souscription		3 685 913	5,59
Options sur indices - 540 005			
(31 décembre 2020 : 532 999)			
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000	80 810	0,12
19	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	375 460	0,57
186	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000	83 735	0,13
Total des options sur indices		540 005	0,82

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente GBP	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 29 700				
(31 décembre 2020 : 91 828)				
10	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	469 340	8 230	0,01
8	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 484 119	21 470	0,03

Total des contrats à terme standardisés ouverts **29 700** **0,04**

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 208 957 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 1 814 858)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **58 915 307** **89,40**

Avoirs	Description	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Options sur indices - (376 900)			
(31 décembre 2020 : (185 509))			
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000	(51 558)	(0,08)
(19)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(272 226)	(0,41)
(186)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000	(53 116)	(0,08)

Total des options sur indices **(376 900)** **(0,57)**

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente GBP	Juste valeur GBP	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (46 560)				
(31 décembre 2020 : -)				
(13)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 301 841)	(46 560)	(0,07)

Total des contrats à terme standardisés ouverts **(46 560)** **(0,07)**

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (180 785) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (257 658))

Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **(604 245)** **(0,92)**

Actifs courants nets **7 585 983** **11,52**

Total des actifs nets **65 897 045** **100,00**

La contrepartie des options sur indices est UBS AG.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.

Analyse du portefeuille **% du Total des actifs**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	87,35
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,86
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,31
Autres actifs courants	11,48
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/(Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
Euro	Livre sterling	1	1	14-jan-22	HSBC Bank plc	-
Roupie indienne	Dollar américain	100 992 856	1 341 991	14-jan-22	State Street Bank	11 170
Livre sterling	Euro	601 448	705 654	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	8 633
Livre sterling	Euro	145 850	172 689	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	775
Livre sterling	Euro	52 752	61 922	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	732
Livre sterling	Euro	78 135	91 573	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	1 206
Livre sterling	Euro	8 398 940	9 842 074	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	130 688
Livre sterling	Euro	60 821	71 399	14-jan-22	State Street Bank	839
Livre sterling	Euro	125 894	147 481	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 996
Livre sterling	Yen japonais	1 553 106	237 789 913	18-fév-22	State Street Bank	19 529
Livre sterling	Yen japonais	19 586	2 948 263	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	572
Livre sterling	Yen japonais	33 850	5 109 625	18-fév-22	State Street Bank	897
Livre sterling	Yen japonais	244 492	37 520 217	18-fév-22	State Street Bank	2 513
Livre sterling	Franc suisse	150 192	182 749	18-fév-22	State Street Bank	1 463
Livre sterling	Franc suisse	182 716	222 635	18-fév-22	HSBC Bank plc	1 527
Livre sterling	Dollar américain	70 077	94 166	18-fév-22	HSBC Bank plc	188
Livre sterling	Dollar américain	15 422	20 658	18-fév-22	State Street Bank	90
Livre sterling	Dollar américain	136 302	182 718	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank	692
Livre sterling	Dollar américain	24 262	32 675	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	11
Livre sterling	Dollar américain	134 587	180 836	18-fév-22	State Street Bank	374
Livre sterling	Dollar américain	3 865	5 201	18-fév-22	HSBC Bank plc	5
Franc suisse	Livre sterling	36 545	29 454	18-fév-22	State Street Bank	289
Franc suisse	Livre sterling	85 686	68 682	18-fév-22	State Street Bank	1 053
Franc suisse	Livre sterling	56 515	45 512	18-fév-22	HSBC Bank plc	482
Franc suisse	Livre sterling	93 117	74 817	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	965
Franc suisse	Livre sterling	62 778	50 961	18-fév-22	State Street Bank	131
Franc suisse	Livre sterling	135 014	108 199	18-fév-22	State Street Bank	1 681
Franc suisse	Livre sterling	61 627	49 372	18-fév-22	HSBC Bank plc	783
Franc suisse	Livre sterling	54 107	43 887	18-fév-22	State Street Bank	147
Franc suisse	Livre sterling	114 739	92 181	18-fév-22	State Street Bank	1 198
Franc suisse	Livre sterling	74 347	60 502	18-fév-22	HSBC Bank plc	5
Franc suisse	Livre sterling	64 218	52 168	18-fév-22	HSBC Bank plc	96
Franc suisse	Livre sterling	63 680	51 715	18-fév-22	State Street Bank	110
Franc suisse	Livre sterling	169 655	136 632	18-fév-22	State Street Bank	1 440
Franc suisse	Livre sterling	63 195	51 062	18-fév-22	State Street Bank	368
Livre sterling	Couronne danoise	779 801	6 748 078	16-mar-22	Barclays Bank PLC	16 309
GBP						208 957
Euro	Livre sterling	54 242	46 228	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(660)
Euro	Livre sterling	38 261	32 248	14-jan-22	HSBC Bank plc	(105)
Euro	Livre sterling	44 466	37 865	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(509)
Euro	Livre sterling	69 425	58 725	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(402)
Euro	Livre sterling	38 364	32 415	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(186)
Euro	Livre sterling	69 944	59 900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 140)
Euro	Livre sterling	101 452	85 254	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(25)
Euro	Livre sterling	442 961	375 245	14-jan-22	JPMorgan Chase Bank	(3 117)
Rouble russe	Dollar américain	31 571 589	437 669	14-jan-22	State Street Bank	(13 002)
Rouble russe	Dollar américain	16 053 669	222 580	14-jan-22	State Street Bank	(6 635)
Livre sterling	Won coréen	550 507	883 563 821	14-jan-22	State Street Bank	(1 020)
Dollar américain	Roupie indienne	1 133 173	86 250 297	14-jan-22	State Street Bank	(19 127)
Dollar américain	Roupie indienne	194 979	14 742 559	14-jan-22	State Street Bank	(2 313)
Dollar australien	Dollar américain	1 547 368	1 146 206	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(17 982)
Dollar de Hong Kong	Livre sterling	274 774	26 660	18-fév-22	HSBC Bank plc	(507)
Dollar de Hong Kong	Livre sterling	98 334	9 512	18-fév-22	HSBC Bank plc	(152)
Dollar de Hong Kong	Livre sterling	102 137	9 855	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(133)
Dollar de Hong Kong	Livre sterling	66 164	6 388	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(91)
Forint hongrois	Livre sterling	240 688 460	571 065	18-fév-22	HSBC Bank plc	(26 721)
Livre sterling	Dollar de Hong Kong	1 536 555	16 169 627	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(2 461)
Livre sterling	Franc suisse	1 713 481	2 111 048	18-fév-22	State Street Bank	(4 574)
Livre sterling	Dollar américain	15 685	21 200	18-fév-22	The Bank of New York Mellon	(49)
Livre sterling	Dollar américain	21 791 471	29 467 408	18-fév-22	State Street Bank	(78 701)
Livre sterling	Dollar américain	6 799	9 180	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(14)
Franc suisse	Livre sterling	102 740	83 893	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(279)
Couronne danoise	Livre sterling	168 253	19 257	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(221)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus- values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) (suite)						
Couronne danoise	Livre sterling	401 335	46 067	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(659)
GBP						(180 785)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Obligations (suite)			
Guernesey - 1 419 211				États-Unis d'Amérique - 30 746 845			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 5 700 797)			
374 368	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	522 156	0,12	659 000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	641 385	0,15
589 087	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	897 055	0,21	465 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	478 339	0,11
Irlande - 2 104 475				114 000 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028			
(31 décembre 2020 : 11 199 041)				513 000 Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032			
21 112	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	2 104 475	0,48	468 000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	770 362	0,18
Jersey - 13 835 809				134 000 United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026			
(31 décembre 2020 : -)				28 000 000 United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2022			
71 244	WisdomTree Copper - ETF	2 794 190	0,64	Total des investissements en obligations			
1 529 575	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	11 041 619	2,52	43 862 593 10,02			
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				Actions			
17 359 495 3,97				Australie - 1 236 276			
Obligations				(31 décembre 2020 : 2 298 063)			
France - 1 903 546				464 634 Star Entertainment Grp Ltd/The			
(31 décembre 2020 : 6 018 200)				Îles Caimans - 3 200 520			
346 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	387 508	0,09	(31 décembre 2020 : 7 432 465)			
505 000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	569 450	0,13	77 890	Alibaba Group Holding Ltd	1 187 075	0,27
179 000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	203 905	0,04	20 420	Tencent Holdings Ltd	1 195 870	0,27
621 000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	742 683	0,17	119 267	Tencent Music Entertainment Group ADR	817 575	0,19
Allemagne - 486 102				Chine - 3 092 822			
(31 décembre 2020 : 2 498 334)				(31 décembre 2020 : 1 708 988)			
414 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	486 102	0,11	199 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	1 009 884	0,23
Inde - 405 137				77 100 Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'			
(31 décembre 2020 : 413 219)				60 000 LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'			
30 000 000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	405 137	0,09	Danemark - 5 344 629			
Irlande - 1 222 753				(31 décembre 2020 : 3 517 062)			
(31 décembre 2020 : 1 320 020)				25 129 Novozymes A/S			
1 019 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	1 222 753	0,28	25 814	Orsted AS '144A'	3 282 464	0,75
Italie - 2 941 634				Finlande - 1 818 287			
(31 décembre 2020 : 2 967 572)				(31 décembre 2020 : -)			
945 000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	1 063 862	0,24	37 101	Neste Oyj	1 818 287	0,42
897 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	973 898	0,22	France - 14 541 771			
825 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	903 874	0,21	(31 décembre 2020 : 12 282 451)			
Luxembourg - 684 740				11 373 Air Liquide SA			
(31 décembre 2020 : 753 580)				71 894 Bureau Veritas SA			
579 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	684 740	0,16	24 617	Legrand SA	2 859 416	0,65
Espagne - 4 298 514				7 828 L'Oreal SA			
(31 décembre 2020 : 4 605 526)				4 422 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			
600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	725 622	0,17	Allemagne - 16 099 000			
800 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	976 542	0,22	(31 décembre 2020 : 12 906 397)			
1 200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	1 407 850	0,32	59 683	Bayer AG	3 179 008	0,73
1 000 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	1 188 500	0,27	29 305	Continental AG	3 089 681	0,70
Royaume-Uni - 1 173 322				114 629 RWE AG			
(31 décembre 2020 : 4 684 560)				25 936 Volkswagen AG - Preference			
62 000	Tesco Plc 'EMTN' 6.125% 24-Feb-2022	84 196	0,02	Guernesey - 204 450			
821 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1 089 126	0,25	(31 décembre 2020 : 306 503)			
Hong Kong - 5 719 117				532 330 Amedeo Air Four Plus Ltd			
(31 décembre 2020 : 6 348 448)				Hong Kong - 5 719 117			
395 800	Alia Group Ltd	3 990 559	0,91	(31 décembre 2020 : 6 348 448)			
196 500	Link REIT (Units) (REIT)	1 728 558	0,40	Inde - 3 019 964			
Irlande - 24 209 117				(31 décembre 2020 : 1 689 630)			
(31 décembre 2020 : 14 519 767)				86 816 Housing Development Finance Corp Ltd			
9 845	Accenture Plc - Class A	4 075 387	0,93	Irlande - 24 209 117			
650 381	Greencoat Renewables Plc	820 789	0,19	(31 décembre 2020 : 14 519 767)			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Irlande (suite)			
483	Kerry Group Plc	62 349	0,01
23 723	Linde Plc	8 169 371	1,87
43 307	Medtronic Plc	4 525 365	1,03
35 392	Ryanair Holdings Plc ADR	3 616 709	0,83
14 635	Trane Technologies Plc	2 939 147	0,67
Japon - 10 885 248			
(31 décembre 2020 : 2 664 503)		10 885 248	2,49
35 400	Advantest Corp	3 351 807	0,77
44 100	Sony Group Corp	5 549 850	1,27
51 500	Suzuki Motor Corp	1 983 591	0,45
Jersey - 2 121 979			
(31 décembre 2020 : 1 707 427)		2 121 979	0,48
12 027	Ferguson Plc	2 121 979	0,48
Pays-Bas - 7 565 565			
(31 décembre 2020 : 2 645 401)		7 565 565	1,73
6 776	ASML Holding NV	5 434 933	1,24
75 851	Universal Music Group NV	2 130 632	0,49
Norvège - 1 508 650			
(31 décembre 2020 : -)		1 508 650	0,34
21 096	TOMRA Systems ASA	1 508 650	0,34
République de Corée - 3 316 789			
(31 décembre 2020 : 2 858 785)		3 316 789	0,76
6 015	Samsung SDI Co Ltd	3 316 789	0,76
Suisse - 19 246 384			
(31 décembre 2020 : 12 173 973)		19 246 384	4,40
50 881	Alcon Inc	4 500 154	1,03
17 417	Chubb Ltd	3 363 832	0,77
3 953	Lonza Group AG	3 297 919	0,75
15 910	Nestle SA	2 221 301	0,51
36 500	TE Connectivity Ltd	5 863 178	1,34
Royaume-Uni - 41 881 840			
(31 décembre 2020 : 23 649 907)		41 881 840	9,57
107 603	3i Group Plc	2 109 473	0,48
59 472	Associated British Foods Plc	1 604 493	0,37
54 550	AstraZeneca Plc	6 334 864	1,45
234 934	BAE Systems Plc	1 741 601	0,40
236 555	Barratt Developments Plc	2 381 299	0,54
90 697	Diageo Plc	4 914 601	1,12
1 015 840	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	1 631 785	0,37
219 732	Informa Plc	1 519 642	0,35
63 106	Persimmon Plc	2 433 468	0,56
286 249	Prudential Plc	4 897 089	1,12
132 518	Relx Plc	4 272 481	0,98
1 096 981	Taylor Wimpey Plc	2 592 925	0,59
99 406	Travis Perkins Plc	2 107 185	0,48
57 211	Unilever Plc	3 032 120	0,69
96 569	Wickes Group Plc	308 814	0,07
États-Unis d'Amérique - 106 426 720			
(31 décembre 2020 : 52 622 959)		106 426 720	24,32
27 037	Abbott Laboratories	3 812 352	0,87
2 096	Alphabet Inc - Class A	6 129 123	1,40
1 217	Amazon.com Inc	4 106 000	0,94
3 108	American Tower Corp (REIT)	904 987	0,21
73 944	Bank of America Corp	3 292 357	0,75
25 469	CME Group Inc	5 822 595	1,33
76 158	ConocoPhillips	5 505 462	1,26
5 336	Cooper Cos Inc/The	2 263 478	0,52
27 419	Dominion Energy Inc	2 151 706	0,49
20 141	Ecolab Inc	4 713 900	1,08
56 577	Elanco Animal Health Inc	1 623 477	0,37
5 183	Eli Lilly & Co	1 437 376	0,33
20 001	Eversource Energy	1 822 791	0,42
12 111	Fidelity National Information Services Inc	1 332 271	0,30

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
8 825	Goldman Sachs Group Inc/The	3 401 949	0,78
10 734	Hubbell Inc - Class B	2 225 910	0,51
4 073	IDEXX Laboratories Inc	2 694 799	0,61
44 302	JPMorgan Chase & Co	7 018 987	1,60
4 907	Lockheed Martin Corp	1 735 581	0,40
8 834	Mastercard Inc	3 190 311	0,73
17 977	Microsoft Corp	6 100 405	1,39
22 410	Morgan Stanley	2 213 996	0,50
30 833	NIKE Inc	5 164 682	1,18
23 150	Norfolk Southern Corp	6 823 347	1,56
57 089	Otis Worldwide Corp	4 931 633	1,13
12 478	salesforce.com Inc	3 185 758	0,73
8 836	Sherwin-Williams Co/The	3 096 179	0,71
8 052	Thermo Fisher Scientific Inc	5 360 176	1,22
31 105	Yum China Holdings Inc	1 532 699	0,35
11 556	Zoetis Inc	2 832 433	0,65
Total des investissements en actions		271 439 128	62,03
Instruments de placement en actions			
Guernesey - 14 071 017			
(31 décembre 2020 : 12 195 198)		14 071 017	3,21
662 365	Bluefield Solar Income Fund Ltd	1 108 614	0,25
1 398 833	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	2 361 991	0,54
1 726 944	International Public Partnerships Ltd	3 949 311	0,90
611 390	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	867 577	0,20
3 200 387	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	5 783 524	1,32
Luxembourg - 1 571 801			
(31 décembre 2020 : 1 417 270)		1 571 801	0,36
663 464	BBGI Global Infrastructure SA	1 571 801	0,36
Royaume-Uni - 11 149 726			
(31 décembre 2020 : 9 143 652)		11 149 726	2,55
2 754 663	BioPharma Credit Plc/The Fund	2 669 268	0,61
2 162 070	Greencoat UK Wind Plc/Funds	4 096 532	0,94
2 774 528	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	4 383 926	1,00
Total des investissements en instruments de placement en actions		26 792 544	6,12
Bons de souscription			
Luxembourg - 5 660 056			
(31 décembre 2020 : -)			
36 101	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	5 660 056	1,29
Royaume-Uni - 16 322 758			
(31 décembre 2020 : 9 224 705)			
79 137	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	8 270 426	1,89
79 137	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	8 052 332	1,84
Total des investissements en bons de souscription		21 982 814	5,02
Options sur indices - 3 645 801			
(31 décembre 2020 : 2 524 275)			
92	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450,000	556 600	0,12
95	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500,000	2 529 850	0,58
922	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950,000	559 351	0,13
Total des options sur indices		3 645 801	0,83

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 189 596				
(31 décembre 2020 : 413 365)				
40	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 529 932	44 363	0,01
38	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	9 500 000	145 233	0,03

Total des contrats à terme standardisés ouverts **189 596** **0,04**

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 191 163 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 660 975) **3 191 163** **0,73**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **388 463 134** **88,76**

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Options sur indices - (2 544 192)			
(31 décembre 2020 : (891 632))			
(92)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000	(355 120)	(0,08)
(95)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(1 834 260)	(0,42)
(922)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000	(354 812)	(0,08)

Total des options sur indices **(2 544 192)** **(0,58)**

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (316 381)				
(31 décembre 2020 : -)				
(67)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15 987 038)	(316 381)	(0,07)

Total des contrats à terme standardisés ouverts **(316 381)** **(0,07)**

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (362 098) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (4 790 803)) **(362 098)** **(0,08)**

Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **(3 222 671)** **(0,73)**

Actifs courants nets **52 368 872** **11,97**

Total des actifs nets **437 609 335** **100,00**

La contrepartie des options sur indices est UBS AG.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.

Analyse du portefeuille **% du Total des actifs**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	85,94
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,86
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,72
Autres actifs courants	12,48
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme		Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente					

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

Dollar américain	Euro	727 755	628 654	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	16 067
Dollar américain	Euro	61 116 748	52 559 137	14-jan-22	State Street Bank	1 615 462
Dollar américain	Euro	492 020	423 181	14-jan-22	State Street Bank	12 944
Dollar américain	Euro	316 490	273 636	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	6 711
Dollar américain	Euro	344 692	298 038	14-jan-22	HSBC Bank plc	7 288
Dollar américain	Euro	4 287 876	3 686 973	14-jan-22	State Street Bank	113 918
Dollar américain	Euro	768 862	661 809	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	19 639
Dollar américain	Euro	3 996 537	3 442 073	14-jan-22	State Street Bank	99 826
Dollar américain	Euro	4 440 339	3 917 013	14-jan-22	Barclays Bank PLC	5 957
Dollar américain	Livre sterling	884 305	654 495	14-jan-22	HSBC Bank plc	2 328
Dollar américain	Livre sterling	57 155 461	41 986 184	14-jan-22	Barclays Bank PLC	576 178
Dollar américain	Livre sterling	47 970	35 206	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	528
Dollar américain	Livre sterling	482 715	355 585	14-jan-22	UBS AG	3 540
Dollar américain	Livre sterling	59 897	44 022	14-jan-22	Barclays Bank PLC	575
Dollar américain	Livre sterling	4 261 351	3 089 991	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	97 374
Dollar américain	Livre sterling	4 254 653	3 099 613	14-jan-22	State Street Bank	77 710
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	374 506	48 007	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	20
Franc suisse	Dollar américain	242 077	263 094	18-fév-22	State Street Bank	2 356
Franc suisse	Dollar américain	163 263	175 424	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	3 602
Franc suisse	Dollar américain	252 354	271 661	18-fév-22	State Street Bank	5 058
Franc suisse	Dollar américain	421 595	455 494	18-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	6 806
Franc suisse	Dollar américain	780 938	844 952	18-fév-22	State Street Bank	11 387
Franc suisse	Dollar américain	622 411	673 484	18-fév-22	State Street Bank	9 020
Franc suisse	Dollar américain	565 477	611 062	18-fév-22	State Street Bank	9 012
Franc suisse	Dollar américain	385 587	413 100	18-fév-22	State Street Bank	9 716
Franc suisse	Dollar américain	275 511	296 855	18-fév-22	State Street Bank	5 256
Franc suisse	Dollar américain	332 519	362 477	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	2 147
Franc suisse	Dollar américain	284 904	312 233	18-fév-22	State Street Bank	179
Franc suisse	Dollar américain	601 553	651 638	18-fév-22	State Street Bank	7 995
Franc suisse	Dollar américain	280 088	305 285	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	1 845
Dollar américain	Euro	10 884 953	9 376 346	18-fév-22	Barclays Bank PLC	262 786
Dollar américain	Dollar de Hong Kong	8 458 163	65 862 232	18-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	11 812
Dollar américain	Dollar de Hong Kong	293 803	2 288 185	18-fév-22	UBS AG	360
Dollar américain	Yen japonais	4 308 007	490 237 645	18-fév-22	HSBC Bank plc	48 017
Dollar américain	Yen japonais	216 963	24 559 553	18-fév-22	State Street Bank	3 549
Dollar américain	Yen japonais	8 916 608	1 016 713 247	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	81 733
Dollar américain	Yen japonais	89 909	10 190 975	18-fév-22	JPMorgan Chase Bank	1 353
Dollar américain	Yen japonais	188 676	21 281 025	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	3 752
Dollar américain	Yen japonais	2 975 533	337 072 596	18-fév-22	State Street Bank	46 493
Dollar américain	Franc suisse	39 673	36 140	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	43
Couronne danoise	Dollar américain	2 052 421	312 511	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	323
Couronne danoise	Dollar américain	856 894	130 112	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	498
USD						3 191 163
Euro	Dollar américain	2 022 000	2 351 521	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(62 450)
Euro	Dollar américain	191 326	216 791	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(195)
Euro	Dollar américain	178 251	206 510	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(4 715)
Euro	Dollar américain	323 068	375 839	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(10 099)
Euro	Dollar américain	180 764	210 897	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(6 258)
Rouble russe	Dollar américain	148 988 834	2 065 397	14-jan-22	State Street Bank	(82 682)
Rouble russe	Dollar américain	74 594 076	1 034 226	14-jan-22	State Street Bank	(41 542)
Livre sterling	Dollar américain	439 098	599 569	14-jan-22	State Street Bank	(7 855)
Dollar américain	Yuan chinois	2 087 257	13 448 196	14-jan-22	State Street Bank	(23 180)
Dollar américain	Euro	1 497 651	1 325 389	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(2 799)
Dollar américain	Euro	400 017	355 186	14-jan-22	State Street Bank	(2 082)
Dollar américain	Euro	939 826	832 367	14-jan-22	State Street Bank	(2 482)
Dollar américain	Roupie indienne	3 636 946	275 578 667	14-jan-22	State Street Bank	(66 011)
Dollar américain	Livre sterling	117 713	88 319	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(1 303)
Dollar américain	Livre sterling	103 385	77 062	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(4 611)
Dollar américain	Livre sterling	73 998	55 360	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(603)
Dollar américain	Livre sterling	346 352	259 489	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(3 327)
Dollar américain	Livre sterling	76 611	57 549	14-jan-22	HSBC Bank plc	(940)
Dollar américain	Livre sterling	84 405	63 258	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(840)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus- values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) (suite)						
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	231 578	29 713	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(15)
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	426 117	54 656	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(10)
Dollar de Hong Kong	Dollar américain	893 017	114 523	18-fév-22	HSBC Bank plc	(1)
Franc suisse	Dollar américain	281 916	309 774	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(639)
Dollar américain	Franc suisse	1 209 538	1 109 239	18-fév-22	HSBC Bank plc	(6 799)
Dollar américain	Franc suisse	985 515	908 803	18-fév-22	State Street Bank	(11 034)
Dollar américain	Franc suisse	13 543 986	12 356 178	18-fév-22	State Street Bank	(5 189)
Dollar américain	Couronne danoise	4 196 623	27 637 429	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(15 937)
Dollar américain	Couronne danoise	861 974	5 672 554	16-mar-22	Royal Bank of Scotland	(2 650)
USD						(362 098)

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Supranational - 73 536 026			
(31 décembre 2020 : 37 621 950)			
73 536 026	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	73 536 026	9,28
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		73 536 026	9,28
Obligations			
Australie - 17 487 860			
(31 décembre 2020 : 7 909 954)			
13 550 000	Emeco Pty Ltd 'MTN' 6.250% 10-Jul-2026	9 795 180	1,24
7 420 000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6.500% 07-Oct-2025	7 692 680	0,97
Belgique - 7 207 194			
(31 décembre 2020 : -)			
6 000 000	House of HR 'REGS' 7.500% 15-Jan-2027	7 207 194	0,91
Bésil - 17 710 970			
(31 décembre 2020 : 16 112 282)			
11 354 000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	12 460 845	1,57
5 000 000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7.000% 14-May-2026	5 250 125	0,67
Chili - 9 372 825			
(31 décembre 2020 : -)			
9 000 000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 6.875% 26-Nov-2024	9 372 825	1,18
Danemark - 16 363 104			
(31 décembre 2020 : 12 939 810)			
7 000 000	DKT Finance ApS '144A' 9.375% 17-Jun-2023	7 107 737	0,89
8 000 000	DKT Finance ApS 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	9 255 367	1,17
Égypte - 1 695 121			
(31 décembre 2020 : -)			
1 700 000	Energean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	1 695 121	0,21
Finlande - 8 168 377			
(31 décembre 2020 : -)			
7 000 000	PHM Group Holding Oy '144A' 4.750% 18-Jun-2026	8 168 377	1,03
France - 48 614 912			
(31 décembre 2020 : 63 220 246)			
5 000 000	Altice France SA/France 'REGS' 2.125% 15-Feb-2025	5 552 026	0,70
5 000 000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	5 969 900	0,75
3 200 000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	3 798 152	0,48
8 000 000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.561% 25-Jan-2023	9 182 381	1,16
6 000 000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	7 040 253	0,89
2 000 000	Lion/Polaris Lux 4 SA 'REGS' FRN 4.000% 01-Jul-2026	2 298 487	0,29
8 000 000	Parts Europe SA 'REGS' 6.500% 16-Jul-2025	9 452 344	1,19
4 600 000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	5 321 369	0,67
Allemagne - 57 210 930			
(31 décembre 2020 : 47 756 921)			
8 000 000	CeramTec BondCo GmbH 'REGS' 5.250% 15-Dec-2025	9 248 423	1,17
12 100 000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	13 717 837	1,73
1 000 000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 7.250% 30-Sep-2025	1 160 895	0,15
12 550 000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	14 869 056	1,87
7 473 182	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 'REGS' 6.000% 30-Jul-2026	8 776 668	1,11
8 000 000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	9 438 051	1,19
Ghana - 2 456 685			
(31 décembre 2020 : -)			
3 000 000	Tullow Oil Plc '144A' 7.000% 01-Mar-2025	2 456 685	0,31

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Grèce - 6 976 005			
(31 décembre 2020 : -)			
6 000 000	Crystal Almond SARL 'REGS' 4.250% 15-Oct-2024	6 976 005	0,88
Israël - 6 045 000			
(31 décembre 2020 : 8 560 000)			
6 000 000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.500% 30-Mar-2024	6 045 000	0,76
Italie - 22 662 909			
(31 décembre 2020 : 14 335 384)			
10 925 000	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 31-Aug-2026	12 470 773	1,57
9 250 000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	10 192 136	1,29
Luxembourg - 57 493 354			
(31 décembre 2020 : 76 733 286)			
10 000 000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	11 156 057	1,41
14 000 000	Altice France Holding SA '144A' 8.000% 15-May-2027	16 888 006	2,13
3 000 000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	4 224 033	0,53
5 000 000	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	5 241 167	0,66
6 382 000	Monitchem HoldCo 2 SA 'REGS' 9.500% 15-Sep-2026	7 829 021	0,99
2 000 000	Monitchem HoldCo 3 SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Mar-2025	2 286 110	0,29
8 019 368	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	9 868 960	1,24
Mexique - 9 084 510			
(31 décembre 2020 : 10 390 000)			
8 794 000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	9 084 510	1,15
Pays-Bas - 73 377 816			
(31 décembre 2020 : 53 925 890)			
2 052 000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	2 356 373	0,30
7 350 000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	8 383 303	1,06
10 346 000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	11 786 292	1,48
1 000 000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' FRN 6.250% 15-Aug-2023	1 133 662	0,14
4 195 000	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	4 898 994	0,62
6 879 644	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	8 017 101	1,01
8 400 000	Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	9 832 379	1,24
10 605 000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	12 265 425	1,55
2 000 000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' FRN 3.750% 15-Aug-2026	2 276 982	0,29
7 000 000	UPC Holding BV '144A' 5.500% 15-Jan-2028	7 272 230	0,92
5 000 000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6.000% 15-Jan-2027	5 155 075	0,65
Nigeria - 5 307 550			
(31 décembre 2020 : 6 315 000)			
5 000 000	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8.000% 18-Sep-2027	5 307 550	0,67
Norvège - 10 402 719			
(31 décembre 2020 : 10 005 160)			
6 000 000	DNO ASA '144A' 7.875% 09-Sep-2026	6 180 000	0,78
4 075 000	DNO ASA '144A' 8.375% 29-May-2024	4 222 719	0,53
Espagne - 8 041 306			
(31 décembre 2020 : -)			
7 000 000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	8 041 306	1,02
Suède - 14 584 806			
(31 décembre 2020 : 8 431 232)			
5 760 000	Unilabs Subholding AB 'REGS' 5.750% 15-May-2025	6 660 563	0,84
2 850 000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.500% 15-May-2023	3 273 733	0,41

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Suède (suite)			
4 000 000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	4 650 510	0,59
Tanzanie - 9 879 975			
(31 décembre 2020 : -)		9 879 975	1,25
9 450 000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	9 879 975	1,25
Royaume-Uni - 115 263 612			
(31 décembre 2020 : 82 555 364)		115 263 612	14,54
4 050 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	5 489 939	0,69
2 500 000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	2 631 500	0,33
1 250 000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	1 700 035	0,22
6 475 000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	9 121 341	1,15
3 000 000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	4 076 956	0,52
6 000 000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	8 097 226	1,02
6 677 104	EnQuest Plc '144A' 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	6 212 511	0,79
2 203 390	EnQuest Plc 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	2 857 975	0,36
4 015 000	esure Group Plc 6.750% 19-Dec-2024	6 126 781	0,77
1 000 000	Greene King Finance Plc FRN 1.898% 15-Dec-2034	1 111 604	0,14
5 050 000	Harbour Energy Plc 'REGS' 5.500% 15-Oct-2026	5 017 327	0,63
9 595 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	11 025 709	1,39
20 000 000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	20 520 798	2,59
3 250 000	Marston's Issuer Plc FRN 2.684% 16-Jul-2035	3 409 428	0,43
6 000 000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	6 999 959	0,88
4 000 000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 6.375% 15-Feb-2025	5 492 926	0,69
4 100 000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	5 567 733	0,70
2 685 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' FRN 5.750% 31-Jul-2025	3 023 995	0,38
5 000 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	6 779 869	0,86
États-Unis d'Amérique - 140 595 550			
(31 décembre 2020 : 160 059 990)		140 595 550	17,74
5 300 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	5 477 736	0,69
6 000 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	6 044 250	0,76
5 000 000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	5 220 825	0,66
10 264 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	10 893 029	1,37
5 000 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	5 180 000	0,65
7 000 000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	7 295 750	0,92
10 000 000	Cogent Communications Group Inc 'REGS' 4.375% 30-Jun-2024	11 581 600	1,46
5 000 000	Fresh Market Inc/The '144A' 9.750% 01-May-2023	5 149 750	0,65
4 000 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	4 154 000	0,52
8 000 000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4.250% 15-Dec-2025	8 290 920	1,05
8 000 000	LABEL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	8 398 000	1,06
9 000 000	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	9 427 140	1,19
5 000 000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	5 242 575	0,66
7 000 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' 4.375% 01-Nov-2026	8 133 160	1,03
1 000 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' FRN 4.375% 01-Nov-2026	1 153 558	0,15
7 000 000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	7 491 295	0,95
2 571 000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.500% 31-Oct-2026	2 635 275	0,33
9 000 000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	9 571 500	1,21
11 000 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	11 213 125	1,42
7 500 000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	8 042 062	1,01
Total des investissements en obligations		666 003 090	84,03

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Prêts à effet de levier			
Pays-Bas - 5 713 852			
(31 décembre 2020 : 2 752 462)		5 713 852	0,72
5 000 000	Kraton Polymers Holdings B.V. Term Loan 0.000% 18-Nov-2028	5 713 852	0,72
Norvège - 8 929 100			
(31 décembre 2020 : 7 824 673)		8 929 100	1,13
8 571 429	INEOS Rafnes AS 2.100% 08-Nov-2024	8 929 100	1,13
Royaume-Uni - 19 924 007			
(31 décembre 2020 : 11 707 392)		19 924 007	2,51
3 500 000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 7.551% 15-Jul-2029	4 809 958	0,61
4 005 668	INEOS Enterprises Holdings II Ltd 2.750% 03-Sep-2024	4 537 655	0,57
5 000 000	Parkdean Resorts Richmond UK Holdco Limited Term Loan 4.333% 03-Mar-2024	6 702 885	0,84
2 887 000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 4.813% 06-Jun-2025	3 873 509	0,49
Total des investissements en prêts à effet de levier		34 566 959	4,36
Swaps de défaut de crédit - 116 058			
(31 décembre 2020 : 8 126)			
(3 000 000)	CDS Casino Guichard-Perrachon 5.000% 20-Dec-2022	85 214	0,01
(1 800 000)	CDS Iceland Bondco Plc 5.000% 20-Jun-2022	30 844	0,00
Total des swaps de défaut de crédit		116 058	0,01
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 11 959 722 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 5 863 263)			
		11 959 722	1,51
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		786 181 855	99,19
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1 769 339) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (11 621 219))			
		(1 769 339)	(0,22)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 769 339)	(0,22)
Actifs courants nets		8 160 856	1,03
Total des actifs nets		792 573 372	100,00
Les contreparties des swaps de défaut de crédit sont Goldman Sachs et Morgan Stanley.			
Analyse du portefeuille		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		91,62	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis autres que ceux admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		4,28	
Instruments financiers dérivés de gré à gré		1,50	
Autres actifs courants		2,60	
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/(Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
Euro	Dollar américain	10 373 000	11 733 388	11-jan-22	UBS AG	77 993
Euro	Dollar américain	2 679 000	3 022 251	11-jan-22	Morgan Stanley	28 234
Dollar américain	Euro	61 238 748	52 584 000	11-jan-22	Morgan Stanley	1 363 143
Dollar américain	Euro	61 243 270	52 584 000	11-jan-22	Barclays Bank PLC	1 367 665
Dollar américain	Dollar australien	1 492 720	2 048 000	19-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	2 625
Livre sterling	Dollar américain	214 000	282 716	25-jan-22	HSBC Bank plc	6 929
Dollar américain	Livre sterling	68 343 329	50 438 000	25-jan-22	Barclays Bank PLC	76 455
Dollar américain	Livre sterling	4 084 011	2 997 000	25-jan-22	Morgan Stanley	27 628
Euro	Dollar américain	16 906 000	19 108 412	1-fév-22	UBS AG	150 238
Euro	Dollar américain	1 560 000	1 769 689	1-fév-22	HSBC Bank plc	7 401
Dollar américain	Euro	114 354 601	98 977 000	1-fév-22	Toronto Dominion Bank	1 603 898
Euro	Dollar américain	1 333 000	1 506 513	18-fév-22	Morgan Stanley	12 477
Euro	Dollar américain	641 000	726 215	18-fév-22	UBS AG	4 223
						USD 4 728 909
Euro	Dollar américain	8 402 000	9 751 916	11-jan-22	Morgan Stanley	(184 845)
Euro	Dollar américain	371 000	431 239	11-jan-22	Bank of America Merrill Lynch	(8 794)
Dollar américain	Livre sterling	2 629 480	1 968 000	25-jan-22	Morgan Stanley	(34 170)
Dollar américain	Livre sterling	5 573 361	4 132 000	25-jan-22	Morgan Stanley	(19 222)
Dollar américain	Dollar australien	8 259 005	11 550 000	7-fév-22	Morgan Stanley	(145 063)
Dollar américain	Euro	2 577 478	2 280 000	8-fév-22	Bank of America Merrill Lynch	(20 159)
Dollar américain	Euro	7 584 676	6 689 000	8-fév-22	Morgan Stanley	(36 198)
Dollar américain	Euro	35 719 147	31 356 000	8-fév-22	Morgan Stanley	(5 194)
Dollar américain	Euro	2 713 754	2 395 000	8-fév-22	Morgan Stanley	(14 904)
Dollar américain	Euro	1 996 193	1 769 000	8-fév-22	UBS AG	(19 254)
Dollar américain	Euro	1 544 556	1 363 000	8-fév-22	Barclays Bank PLC	(8 330)
Dollar américain	Euro	5 698 581	5 034 000	8-fév-22	Barclays Bank PLC	(36 727)
Dollar américain	Euro	2 377 248	2 102 000	8-fév-22	Morgan Stanley	(17 591)
Dollar américain	Euro	2 135 264	1 888 000	8-fév-22	Morgan Stanley	(15 762)
Dollar américain	Euro	4 449 756	3 916 000	18-fév-22	Citigroup Global Markets Limited	(12 634)
Dollar américain	Euro	103 655 625	91 614 000	18-fév-22	Toronto Dominion Bank	(741 051)
						USD (1 319 898)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	9 073	9 879	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	81
Franc suisse	Dollar américain	25 685	27 900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	296
Franc suisse	Dollar américain	7 882	8 535	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	117
Franc suisse	Dollar américain	73 383	79 925	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	631
Franc suisse	Dollar américain	18 234	19 745	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	272
Franc suisse	Dollar américain	3 387	3 685	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	33
Franc suisse	Dollar américain	902 133	976 712	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13 598
						USD 15 028
						CHF 13 694

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	463 833	525 020	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 054
Euro	Dollar américain	17 014	19 261	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	110
Euro	Dollar américain	155 067	175 864	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	717
Euro	Dollar américain	35 000	39 702	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	154
Euro	Dollar américain	739 106	834 482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 165
Euro	Dollar américain	640 487	722 833	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 512
Euro	Dollar américain	56 845	63 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	804
Euro	Dollar américain	87 650	99 432	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	378
Euro	Dollar américain	211 099	238 555	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 830
Euro	Dollar américain	108 291	122 017	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 298

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/(Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	15 979	18 051	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	144
Euro	Dollar américain	69 300	78 525	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	390
Euro	Dollar américain	160 092	181 254	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 049
Euro	Dollar américain	26 470	30 016	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	126
Euro	Dollar américain	85 906 251	97 219 018	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	605 568
Euro	Dollar américain	70 437	79 756	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	453
						USD 629 752
						EUR 553 141
Dollar américain	Euro	181 211	160 092	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 054)
Dollar américain	Euro	79 739	70 437	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(455)
Dollar américain	Euro	22 134	19 516	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dollar américain	Euro	433 630	382 272	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 678)
Dollar américain	Euro	74 324	65 829	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(638)
Dollar américain	Euro	100 128	89 035	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 259)
Dollar américain	Euro	22 160	19 534	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(84)
Dollar américain	Euro	221 499	196 005	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 699)
Dollar américain	Euro	2 254	2 001	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dollar américain	Euro	82 755	73 034	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(411)
Dollar américain	Euro	11 313	10 006	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Dollar américain	Euro	219 778	193 445	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(505)
Dollar américain	Euro	19 265	17 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(109)
Dollar américain	Euro	525 145	463 833	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 038)
Dollar américain	Euro	731 640	645 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 076)
						USD (14 200)
						EUR (12 473)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	8	9	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dollar américain	95	108	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	1 812 743	2 051 458	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12 778
Euro	Dollar américain	238	270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dollar américain	250 000	283 492	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 192
Dollar américain	Euro	9	8	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar américain	Euro	145	127	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 13 973
						EUR 12 273
Dollar américain	Euro	270	238	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Euro	1 202	1 065	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)
						USD (13)
						EUR (11)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	4 903	5 514	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69
------	------------------	-------	-------	-----------	-----------------------------	----

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte) (suite)

Euro	Dollar américain	2 101	2 383	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Dollar américain	10 301 860	11 658 485	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	72 620
					USD	72 698
					EUR	63 854
Dollar américain	Euro	16 977	15 036	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(146)
					USD	(146)
					EUR	(128)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	2 688 470	3 042 508	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	18 951
					USD	18 951
					EUR	16 646
Dollar américain	Euro	33 076	29 159	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(128)
					USD	(128)
					EUR	(112)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	43 139	48 829	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	284
Euro	Dollar américain	6 613	7 487	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	43
Euro	Dollar américain	46 848	53 131	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	217
Euro	Dollar américain	1 316 457	1 490 474	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 623
Euro	Dollar américain	21 408	24 241	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	138
Euro	Dollar américain	104 265 714	117 996 190	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	734 987
Euro	Dollar américain	35 217	40 010	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	92
Euro	Dollar américain	18 995	21 523	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	107
Euro	Dollar américain	50 761	57 346	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	457
Euro	Dollar américain	67 769	76 583	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	588
Euro	Dollar américain	33 353	37 836	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	144
Euro	Dollar américain	24 015	27 007	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	340
Euro	Dollar américain	24 276	27 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	247
Euro	Dollar américain	135 250	152 702	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 311
Euro	Dollar américain	25 369	28 777	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dollar américain	1 537 915	1 732 850	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	18 430
Euro	Dollar américain	7 984	9 054	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	38
					USD	766 157
					EUR	672 952
Dollar américain	Euro	1 490 119	1 316 457	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8 668)
Dollar américain	Euro	24 235	21 408	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(138)
Dollar américain	Euro	7 488	6 613	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(43)
Dollar américain	Euro	24 050	21 169	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dollar américain	Euro	22 639	20 022	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(161)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)

Dollar américain	Euro	26 286	23 198	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(131)
Dollar américain	Euro	248 367	219 847	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 981)
Dollar américain	Euro	6 381	5 663	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dollar américain	Euro	12 861	11 380	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dollar américain	Euro	61 572	54 276	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(234)
Dollar américain	Euro	18 179	16 108	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(164)
Dollar américain	Euro	219 886	194 754	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 888)
Dollar américain	Euro	36 531	32 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(141)
Dollar américain	Euro	132 915	117 198	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(542)
Dollar américain	Euro	48 841	43 139	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(283)
Dollar américain	Euro	83 507	74 255	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 050)
Dollar américain	Euro	221 426	195 267	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(931)
					USD	(16 577)
					EUR	(14 560)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	795 982	900 803	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 611
					USD	5 611
					EUR	4 928

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	11 435	15 337	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	141
Livre sterling	Dollar américain	3 255	4 392	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	13
Livre sterling	Dollar américain	50 534	67 821	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	577
Livre sterling	Dollar américain	25 193	34 002	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	98
Livre sterling	Dollar américain	43 749 236	57 795 851	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 419 509
Livre sterling	Dollar américain	22 987	30 421	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	692
Livre sterling	Dollar américain	22 658	29 970	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	698
Livre sterling	Dollar américain	28 639	38 023	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	740
Livre sterling	Dollar américain	30 456	40 256	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	967
Livre sterling	Dollar américain	17 004	22 493	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	522
Livre sterling	Dollar américain	29 268	38 832	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	783
Livre sterling	Dollar américain	22 723	30 289	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	468
Livre sterling	Dollar américain	85 614	113 337	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 543
Livre sterling	Dollar américain	39 201	51 776	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 283
Livre sterling	Dollar américain	31 144	41 333	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	820
Livre sterling	Dollar américain	23 933	31 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	408
Livre sterling	Dollar américain	17 225	23 104	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	211
Livre sterling	Dollar américain	62 121	83 383	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	698
					USD	1 431 171
					GBP	1 057 346
Dollar américain	Livre sterling	23 103	17 225	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(213)
Dollar américain	Livre sterling	34 001	25 193	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dollar américain	Livre sterling	174 002	129 650	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 482)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Livre sterling	15 337	11 435	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(140)	
Dollar américain	Livre sterling	4 393	3 255	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Dollar américain	Livre sterling	9 167	6 926	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(208)	
Dollar américain	Livre sterling	8 469	6 408	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(204)	
Dollar américain	Livre sterling	13 535	10 233	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(315)	
Dollar américain	Livre sterling	14 653	11 037	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(285)	
Dollar américain	Livre sterling	18 250	13 807	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(439)	
Dollar américain	Livre sterling	1 490 924	1 123 716	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(30 046)	
Dollar américain	Livre sterling	388 589	291 527	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 999)	
Dollar américain	Livre sterling	114 798	86 718	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 576)	
Dollar américain	Livre sterling	21 041	15 931	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(521)	
Dollar américain	Livre sterling	24 875	18 742	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(494)	
Dollar américain	Livre sterling	22 883	17 122	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(292)	
Dollar américain	Livre sterling	5 723 439	4 326 672	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(132 789)	
Dollar américain	Livre sterling	17 500	13 037	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(147)	
							USD (176 262)
							GBP (130 222)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	981	1 316	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11	
Livre sterling	Dollar américain	17 894	23 915	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	305	
Livre sterling	Dollar américain	2 501	3 319	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	66	
Livre sterling	Dollar américain	54 907	72 521	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 797	
Livre sterling	Dollar américain	313	415	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9	
Livre sterling	Dollar américain	5 372	7 161	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	111	
Livre sterling	Dollar américain	1 006	1 331	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	31	
Livre sterling	Dollar américain	5 870	7 758	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	186	
Livre sterling	Dollar américain	4 127	5 479	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	107	
Livre sterling	Dollar américain	2 972	3 932	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	92	
Livre sterling	Dollar américain	1 110	1 469	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	33	
Livre sterling	Dollar américain	3 646 550	4 817 352	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	118 318	
Livre sterling	Dollar américain	2 743	3 702	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11	
Livre sterling	Dollar américain	27 530	36 952	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	309	
							USD 121 386
							GBP 89 680
Dollar américain	Livre sterling	3 702	2 743	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11)	
Dollar américain	Livre sterling	10 785	8 035	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(90)	
Dollar américain	Livre sterling	469	354	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9)	
Dollar américain	Livre sterling	4 866	3 684	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(121)	
Dollar américain	Livre sterling	551	416	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Dollar américain	Livre sterling	47 581	35 696	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(735)	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Livre sterling	28 804	21 775	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(668)	
							USD (1 646)
							GBP (1 216)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions X en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	25 096 283	33 153 974	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	814 286	
							USD 814 286
							GBP 601 593
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions Y en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	8 858 476	11 702 676	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	287 426	
							USD 287 426
							GBP 212 350
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	4 051	5 468	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	16	
Livre sterling	Dollar américain	11 324	15 029	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	298	
Livre sterling	Dollar américain	15 743	20 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	421	
Livre sterling	Dollar américain	4 355	5 761	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	134	
Livre sterling	Dollar américain	6 408	8 470	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	203	
Livre sterling	Dollar américain	2 807 272	3 708 606	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	91 086	
							USD 92 158
							GBP 68 086
Dollar américain	Livre sterling	5 468	4 051	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(16)	
Dollar américain	Livre sterling	8 618	6 420	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(72)	
Dollar américain	Livre sterling	6 356	4 791	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(128)	
Dollar américain	Livre sterling	22 534	17 035	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(523)	
Dollar américain	Livre sterling	215	162	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
							USD (743)
							GBP (549)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	22 825	30 613	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	282	
Livre sterling	Dollar américain	25 402	34 282	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	100	
Livre sterling	Dollar américain	49 936	67 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	571	
Livre sterling	Dollar américain	23 172	31 080	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	284	
Livre sterling	Dollar américain	9 478	12 792	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	37	
Livre sterling	Dollar américain	90 617 487	119 712 144	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 940 218	
Livre sterling	Dollar américain	111 217	147 188	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 347	
Livre sterling	Dollar américain	63 660	84 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 960	
Livre sterling	Dollar américain	58 691	77 923	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 517	
Livre sterling	Dollar américain	37 787	49 946	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 200	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Dist.) (couverte) (suite)						
Livre sterling	Dollar américain	32 730	43 426	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	875
Livre sterling	Dollar américain	78 108	104 113	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 607
Livre sterling	Dollar américain	36 939	48 900	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 097
Livre sterling	Dollar américain	57 078	75 388	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 868
Livre sterling	Dollar américain	72 135	95 736	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 900
Livre sterling	Dollar américain	43 900	58 671	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	748
Livre sterling	Dollar américain	139 381	184 377	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 278
Livre sterling	Dollar américain	29 065	39 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	327
					USD	2 962 216
					GBP	2 188 479
Dollar américain	Livre sterling	31 079	23 172	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(286)
Dollar américain	Livre sterling	12 792	9 478	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(37)
Dollar américain	Livre sterling	60 475	45 550	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 177)
Dollar américain	Livre sterling	1 219 367	922 540	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(29 307)
Dollar américain	Livre sterling	7 376 409	5 576 246	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(171 139)
Dollar américain	Livre sterling	1 061 924	800 377	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21 400)
Dollar américain	Livre sterling	83 648	62 754	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 291)
Dollar américain	Livre sterling	178 211	134 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 999)
Dollar américain	Livre sterling	165 660	125 425	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 105)
Dollar américain	Livre sterling	95 340	71 837	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 892)
Dollar américain	Livre sterling	103 905	77 746	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 325)
Dollar américain	Livre sterling	121 522	90 547	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 035)
Dollar américain	Livre sterling	34 283	25 402	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dollar américain	Livre sterling	85 608	63 779	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(717)
Dollar américain	Livre sterling	30 615	22 825	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(280)
Dollar américain	Livre sterling	22 143	16 740	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(516)
Dollar américain	Livre sterling	49 286	37 241	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 121)
					USD	(239 726)
					GBP	(177 109)

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif			
Norvège - 203 942			
(31 décembre 2020 : 230 907)			
176 652	Aquila European Renewables Income Fund Plc/ The Fund	203 942	0,63
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			
		203 942	0,63
Obligations			
Australie - 535 292			
(31 décembre 2020 : 619 570)			
280 000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	227 080	0,70
380 000	Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	308 212	0,94
Autriche - 339 714			
(31 décembre 2020 : 539 886)			
190 000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.150% 20-Jun-2044	339 714	1,04
Îles Caïmans - 185 294			
(31 décembre 2020 : 207 958)			
200 000	Meituan 'REGS' 3.050% 28-Oct-2030	185 294	0,57
Colombie - 148 726			
(31 décembre 2020 : 205 357)			
608 000 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.500% 26-Aug-2026	148 726	0,46
Allemagne - 241 446			
(31 décembre 2020 : 260 659)			
100 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	117 741	0,36
100 000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	123 705	0,38
Japon - 103 912			
(31 décembre 2020 : 111 651)			
11 555 838	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	103 912	0,32
Mexique - 298 010			
(31 décembre 2020 : 360 299)			
3 790 000	Mexican Bonos 8.000% 07-Nov-2047	184 042	0,57
2 200 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	113 968	0,35
Nouvelle-Zélande - 305 970			
(31 décembre 2020 : 339 817)			
320 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	305 970	0,94
Espagne - 197 344			
(31 décembre 2020 : 226 204)			
130 000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	197 344	0,61
États-Unis d'Amérique - 3 079 027			
(31 décembre 2020 : 2 819 641)			
100 000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	124 135	0,38
20 000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	21 874	0,07
149 000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	152 123	0,47
47 000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	51 429	0,16
404 564	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	431 553	1,32
487 756	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15-Apr-2032	725 334	2,23
100 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	101 156	0,31
280 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	281 422	0,86
625 900	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2025	644 799	1,98
332 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	354 047	1,09

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
165 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	191 155	0,59
Total des investissements en obligations			
		5 434 735	16,70
Actions			
Australie - 177 681			
(31 décembre 2020 : 208 783)			
57 328	Insurance Australia Group Ltd	177 681	0,55
Îles Caïmans - 252 991			
(31 décembre 2020 : 375 653)			
16 600	Alibaba Group Holding Ltd	252 991	0,78
Chine - 169 281			
(31 décembre 2020 : 394 018)			
23 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	169 281	0,52
Danemark - 199 331			
(31 décembre 2020 : -)			
2 429	Novozymes A/S	199 331	0,61
France - 756 311			
(31 décembre 2020 : 771 966)			
6 586	Bureau Veritas SA	217 257	0,66
3 638	Legrand SA	422 576	1,30
8 646	Vivendi SE	116 478	0,36
Allemagne - 678 022			
(31 décembre 2020 : 845 494)			
2 138	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	138 587	0,42
3 833	SAP SE	539 435	1,66
Hong Kong - 502 097			
(31 décembre 2020 : 611 536)			
49 800	AIA Group Ltd	502 097	1,54
Inde - 277 455			
(31 décembre 2020 : -)			
4 288	HDFC Bank Ltd ADR	277 455	0,85
Irlande - 421 255			
(31 décembre 2020 : 181 475)			
126 106	Greencoat Renewables Plc	159 147	0,49
4 773	Smurfit Kappa Group Plc	262 108	0,81
Japon - 1 909 502			
(31 décembre 2020 : 2 053 902)			
3 900	M3 Inc	196 406	0,60
6 300	Recruit Holdings Co Ltd	382 011	1,18
6 100	Sony Group Corp	767 666	2,36
9 800	Suzuki Motor Corp	377 460	1,16
12 900	Topcon Corp	185 959	0,57
Pays-Bas - 319 324			
(31 décembre 2020 : -)			
11 368	Universal Music Group NV	319 324	0,98
Nouvelle-Zélande - 142 631			
(31 décembre 2020 : 157 202)			
67 133	SKYCITY Entertainment Group Ltd	142 631	0,44
République de Corée - 431 210			
(31 décembre 2020 : 1 037 043)			
782	Samsung SDI Co Ltd	431 210	1,33
Suisse - 1 081 752			
(31 décembre 2020 : 1 190 104)			
3 521	Alcon Inc	311 414	0,96
1 239	Roche Holding AG	514 565	1,58
583	Zurich Insurance Group AG	255 773	0,78

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Taiwan - 172 930			
(31 décembre 2020 : 156 373)		172 930	0,53
1 436	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	172 930	0,53
Thaïlande - 121 785			
(31 décembre 2020 : 108 008)		121 785	0,37
28 700	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	121 785	0,37
Royaume-Uni - 3 971 896			
(31 décembre 2020 : 2 961 874)		3 971 896	12,20
7 500	Associated British Foods Plc	202 342	0,62
2 908	AstraZeneca Plc	337 705	1,04
59 772	Barclays Plc	150 658	0,46
5 346	CRH Plc	282 083	0,87
2 712	Ferguson Plc	478 491	1,47
12 386	GlaxoSmithKline Plc	267 763	0,82
103 266	Hays Plc	204 776	0,63
28 107	Informa Plc	194 385	0,60
1 332	Linde Plc	458 694	1,41
12 419	National Grid Plc	178 337	0,55
25 479	Prudential Plc	435 889	1,34
8 608	RELX Plc	277 534	0,85
10 633	Travis Perkins Plc	225 396	0,69
2 337	Unilever Plc	123 777	0,38
107 147	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	154 066	0,47
États-Unis d'Amérique - 9 580 897			
(31 décembre 2020 : 8 080 502)		9 580 897	29,43
4 544	Abbott Laboratories	640 727	1,97
1 559	Accenture Plc - Class A	645 356	1,98
1 465	Albermarle Corp	343 520	1,05
324	Alphabet Inc - Class A	947 441	2,91
126	Amazon.com Inc	425 108	1,31
5 757	Apple Inc	1 026 070	3,15
3 953	Applied Materials Inc	624 455	1,92
7 625	Citigroup Inc	460 741	1,42
2 382	CME Group Inc	544 561	1,67
1 834	Ecolab Inc	429 238	1,32
868	Goldman Sachs Group Inc/The	334 605	1,03
31 050	Laureate Education Inc - Class A	375 705	1,15
1 634	Mastercard Inc	590 103	1,81
3 179	Medtronic Plc	332 189	1,02
3 182	Microsoft Corp	1 079 796	3,32
4 321	Otis Worldwide Corp	373 270	1,15
935	Texas Instruments Inc	177 080	0,54
3 217	Toll Brothers Inc	230 932	0,71
Total des investissements en actions		21 166 351	65,02
Instruments de placement en actions			
Guernesey - 166 788			
(31 décembre 2020 : 146 003)		166 788	0,51
92 294	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	166 788	0,51
Royaume-Uni - 1 241 232			
(31 décembre 2020 : 1 056 564)		1 241 232	3,81
219 434	Greencoat UK Wind Plc/Funds	415 767	1,28
488 862	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	825 465	2,53
Total des investissements en instruments de placement en actions		1 408 020	4,32
Matières premières négociées en Bourse			
Irlande - 1 499 596			
(31 décembre 2020 : 1 563 620)		1 499 596	4,61
42 260	iShares Physical Gold ETC	1 499 596	4,61
Total des investissements en matières premières négociées en Bourse		1 499 596	4,61

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 45 467 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 129 353)			
		45 467	0,14
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		29 758 111	91,42
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (136 007) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (128 731))			
		(136 007)	(0,42)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(136 007)	(0,42)
Actifs courants nets		2 928 997	9,00
Total des actifs nets		32 551 101	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			90,89
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,14
Autres actifs courants			8,97
Total des actifs			100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
Dollar américain	Livre sterling	1 036 118	761 000	14-jan-22	Barclays Bank PLC	10 618
Dollar américain	Euro	530 310	456 811	18-fév-22	Barclays Bank PLC	12 803
Dollar américain	Dollar de Nouvelle-Zélande	292 092	409 232	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	12 707
Dollar américain	Yen japonais	211 055	23 970 889	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	2 705
					USD	38 833
Dollar américain	Dollar australien	498 928	703 304	16-mar-22	State Street Bank	(11 065)
					USD	(11 065)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund – Catégorie d'actions X en CAD (Cap.) (couverte)						
Dollar canadien	Dollar américain	406 796	317 615	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 762
Dollar canadien	Dollar américain	276 276	215 117	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 789
Dollar canadien	Dollar américain	364 822	285 687	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	736
Dollar canadien	Dollar américain	417 968	326 271	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 877
Dollar américain	Dollar canadien	190 931	242 594	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	470
					USD	6 634
					CAD	8 450
Dollar canadien	Dollar américain	41 208 879	32 468 305	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(115 094)
Dollar américain	Dollar canadien	431 303	558 204	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 944)
Dollar américain	Dollar canadien	280 625	361 135	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 904)
					USD	(124 942)
					CAD	(159 139)

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur JPY	Total des actifs nets %
Actions			
Services de communication - 2 614 136 450			
(31 décembre 2020 : 1 904 433 200)			
222 600	Atrae Inc	541 697 100	2,57
347 200	Direct Marketing MiX Inc	579 303 200	2,74
251 300	Fibergate Inc/Japan	320 030 550	1,52
520 800	Vector Inc	613 762 800	2,91
482 400	Vision Inc/Tokyo Japan	559 342 800	2,65
Consommation discrétionnaire - 2 379 315 850			
(31 décembre 2020 : 2 070 457 500)			
33 000	Arata Corp	145 447 500	0,69
234 400	Nifco Inc/Japan	846 184 000	4,01
397 100	Resorttrust Inc	745 952 350	3,53
728 000	Yonex Co Ltd	641 732 000	3,04
Biens de consommation courante - 771 730 000			
(31 décembre 2020 : 486 668 000)			
134 800	Ain Holdings Inc	771 730 000	3,66
Services financiers - 2 239 146 500			
(31 décembre 2020 : 1 501 076 650)			
917 100	Anicom Holdings Inc	761 193 000	3,61
230 600	Premium Group Co Ltd	872 244 500	4,13
120 900	Zenkoku Hoshu Co Ltd	605 709 000	2,87
Soins de santé - 532 681 200			
(31 décembre 2020 : 407 575 650)			
284 400	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	532 681 200	2,52
Industrie - 3 042 274 100			
(31 décembre 2020 : 2 292 191 500)			
327 800	Aida Engineering Ltd	351 073 800	1,66
212 900	Insource Co Ltd	600 803 800	2,85
230 800	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	630 314 800	2,99
252 000	Totetsu Kogyo Co Ltd	632 268 000	3,00
466 900	TRE Holdings Corp	827 813 700	3,92
Technologie de l'information - 6 697 386 850			
(31 décembre 2020 : 4 601 586 300)			
314 900	Anritsu Corp	559 577 300	2,65
204 600	BrainPad Inc	312 321 900	1,48
771 800	MCJ Co Ltd	837 017 100	3,97
859 200	m-up Holdings Inc	886 694 400	4,20
357 600	Optorun Co Ltd	849 657 600	4,03
149 600	RS Technologies Co Ltd	1 018 028 000	4,82
108 200	Sanken Electric Co Ltd	683 824 000	3,24
441 700	TechMatrix Corp	842 984 450	4,00
771 300	Wacom Co Ltd	707 282 100	3,35
Matériaux - 1 532 297 200			
(31 décembre 2020 : 1 214 171 300)			
170 000	Dowa Holdings Co Ltd	821 950 000	3,89
713 200	Sakata INX Corp	710 347 200	3,37

Avoirs	Description	Juste valeur JPY	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Services aux collectivités - 700 434 000			
(31 décembre 2020 : 526 300 000)			
459 000	Nippon Gas Co Ltd	700 434 000	3,32
Total des investissements en actions		20 509 402 150	97,19
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 149 024 725 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 7 683 437)		149 024 725	0,71
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		20 658 426 875	97,90
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (10 069 632) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (41 410 420))		(10 069 632)	(0,05)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(10 069 632)	(0,05)
Actifs courants nets		454 211 108	2,15
Total des actifs nets		21 102 568 351	100,00

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	96,90
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,70
Autres actifs courants	2,40
Total des actifs	100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions E en CHF (Cap) (couverte)							
Franc suisse	Yen japonais	2 183 048	267 763 441	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 969 847	
Franc suisse	Yen japonais	18 574	2 314 495	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	23 007	
Franc suisse	Yen japonais	15 004	1 863 715	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	24 551	
Franc suisse	Yen japonais	28 429	3 512 087	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	65 667	
Franc suisse	Yen japonais	19 025	2 348 030	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	46 198	
Franc suisse	Yen japonais	21 058	2 647 594	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 511	
						JPY	7 131 781
						CHF	56 683
Yen japonais	Franc suisse	6 437 903	52 184	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129 374)	
Yen japonais	Franc suisse	5 822 178	47 291	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(129 360)	
Yen japonais	Franc suisse	2 432 335	19 760	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(54 370)	
Yen japonais	Franc suisse	3 859 101	31 319	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(82 375)	
						JPY	(395 479)
						CHF	(3 143)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions G en EUR (Cap) (couverte)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Euro	Yen japonais	1 794 642	230 017 254	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 029 336	
Euro	Yen japonais	15 233	1 973 551	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13 069	
Euro	Yen japonais	12 281	1 589 089	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12 491	
Euro	Yen japonais	23 257	2 992 432	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40 597	
Euro	Yen japonais	15 611	2 008 166	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27 781	
Euro	Yen japonais	17 423	2 272 116	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	140	
						JPY	4 123 414
						EUR	31 622
Yen japonais	Euro	5 509 232	42 971	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(94 794)	
Yen japonais	Euro	4 984 825	38 910	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(89 595)	
Yen japonais	Euro	2 120 943	16 557	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38 381)	
Yen japonais	Euro	3 297 904	25 701	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(53 877)	
						JPY	(276 647)
						EUR	(2 122)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
Euro	Yen japonais	1 986	255 212	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 790
Euro	Yen japonais	5 108 475	654 747 402	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11 469 564
Euro	Yen japonais	29 086	3 765 515	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27 681
Euro	Yen japonais	43 025	5 574 168	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36 911
Euro	Yen japonais	34 841	4 508 306	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35 436
Euro	Yen japonais	66 102	8 505 223	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	115 386
Euro	Yen japonais	44 191	5 684 532	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	78 643
Euro	Yen japonais	1 986	255 376	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 626
Euro	Yen japonais	5 986	777 499	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 160

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en EUR (couverte) (suite)							
Euro	Yen japonais	48 842	6 369 298	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	393	
						JPY	11 774 590
						EUR	90 299
Yen japonais	Euro	777 283	5 986	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 288)	
Yen japonais	Euro	3 194 697	24 740	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(31 688)	
Yen japonais	Euro	15 743 061	122 793	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(270 883)	
Yen japonais	Euro	14 215 657	110 963	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(255 506)	
Yen japonais	Euro	6 109 490	47 695	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(110 558)	
Yen japonais	Euro	9 409 210	73 327	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(153 715)	
						JPY	(825 638)
						EUR	(6 332)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions I en EUR (couverte)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Euro	Yen japonais	6 004 533	769 594 160	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13 481 397	
Euro	Yen japonais	50 901	6 594 589	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	43 668	
Euro	Yen japonais	41 036	5 309 918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	41 736	
Euro	Yen japonais	77 688	9 996 023	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	135 612	
Euro	Yen japonais	1 798	230 790	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 722	
Euro	Yen japonais	52 148	6 708 009	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	92 801	
Euro	Yen japonais	58 220	7 592 242	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	468	
						JPY	13 799 404
						EUR	105 828
Yen japonais	Euro	18 403 202	143 542	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(316 655)	
Yen japonais	Euro	16 651 465	129 976	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(299 285)	
Yen japonais	Euro	1 212 295	9 428	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(17 214)	
Yen japonais	Euro	7 096 259	55 398	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(128 415)	
Yen japonais	Euro	11 034 162	85 991	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(180 262)	
						JPY	(941 831)
						EUR	(7 223)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap) (couverte)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Euro	Yen japonais	762 665	97 749 950	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 712 338	
Euro	Yen japonais	6 486	840 282	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 564	
Euro	Yen japonais	5 224	676 005	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 313	
Euro	Yen japonais	744	96 070	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	953	
Euro	Yen japonais	9 889	1 272 418	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	17 262	
Euro	Yen japonais	6 645	854 757	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11 825	
Euro	Yen japonais	7 443	970 607	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	60	
						JPY	1 753 315
						EUR	13 446
Yen japonais	Euro	2 339 437	18 247	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(40 253)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)							
Yen japonais	Euro	2 117 824	16 531	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38 065)	
Yen japonais	Euro	898 724	7 016	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(16 264)	
Yen japonais	Euro	1 400 831	10 917	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(22 885)	
						JPY	(117 467)
						EUR	(901)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en NOK (Cap.) (couverte)							
Couronne norvégienne	Yen japonais	77 350	974 693	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35 427	
Couronne norvégienne	Yen japonais	660	8 541	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	73	
Couronne norvégienne	Yen japonais	521	6 697	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	108	
Couronne norvégienne	Yen japonais	991	12 618	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	328	
Couronne norvégienne	Yen japonais	666	8 419	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	285	
						JPY	36 221
						NOK	2 773
Yen japonais	Couronne norvégienne	23 078	1 842	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(981)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	21 214	1 684	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(782)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	9 029	725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(437)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	14 222	1 124	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(459)	
Couronne norvégienne	Yen japonais	753	9 833	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
						JPY	(2 665)
						NOK	(204)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions W en NOK (Cap.) (couverte)							
Couronne norvégienne	Yen japonais	79 560	1 002 534	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36 439	
Couronne norvégienne	Yen japonais	681	8 822	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	74	
Couronne norvégienne	Yen japonais	539	6 923	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	111	
Couronne norvégienne	Yen japonais	1 023	13 016	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	338	
Couronne norvégienne	Yen japonais	691	8 727	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	295	
						JPY	37 257
						NOK	2 852
Yen japonais	Couronne norvégienne	23 645	1 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 005)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	21 786	1 730	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(804)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	9 149	735	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(443)	
Yen japonais	Couronne norvégienne	14 595	1 154	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(471)	
Couronne norvégienne	Yen japonais	791	10 332	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
						JPY	(2 730)
						NOK	(209)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en SEK (Cap.) (couverte)							
Couronne suédoise	Yen japonais	80 980	1 012 812	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	17 887	
Couronne suédoise	Yen japonais	689	8 672	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	97	
Couronne suédoise	Yen japonais	549	6 906	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	88	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en SEK (Cap.) (couverte) (suite)							
Couronne suédoise	Yen japonais	1 047	13 066	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	261	
Couronne suédoise	Yen japonais	700	8 798	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	111	
Couronne suédoise	Yen japonais	752	9 555	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	15	
						JPY	18 459
						SEK	1 450
Yen japonais	Couronne suédoise	24 218	1 951	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(612)	
Yen japonais	Couronne suédoise	22 327	1 788	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(432)	
Yen japonais	Couronne suédoise	9 338	751	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(221)	
Yen japonais	Couronne suédoise	14 542	1 161	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(231)	
						JPY	(1 496)
						SEK	(118)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions W en SEK (Cap.) (couverte)							
Couronne suédoise	Yen japonais	83 130	1 039 697	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	18 362	
Couronne suédoise	Yen japonais	710	8 940	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	100	
Couronne suédoise	Yen japonais	567	7 128	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	91	
Couronne suédoise	Yen japonais	1 078	13 448	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	269	
Couronne suédoise	Yen japonais	724	9 103	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	115	
Couronne suédoise	Yen japonais	789	10 023	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16	
						JPY	18 953
						SEK	1 489
Yen japonais	Couronne suédoise	24 765	1 995	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(626)	
Yen japonais	Couronne suédoise	22 888	1 833	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(443)	
Yen japonais	Couronne suédoise	9 445	760	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(224)	
Yen japonais	Couronne suédoise	14 894	1 189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(238)	
						JPY	(1 529)
						SEK	(120)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en SGD (Cap.) (couverte)							
Dollar de Singapour	Yen japonais	463 604	38 509 469	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	937 662	
Dollar de Singapour	Yen japonais	3 937	331 332	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 683	
Dollar de Singapour	Yen japonais	3 179	266 409	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 106	
Dollar de Singapour	Yen japonais	5 986	500 053	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 270	
Dollar de Singapour	Yen japonais	4 100	341 563	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 270	
Dollar de Singapour	Yen japonais	4 420	375 781	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	306	
						JPY	962 297
						SGD	11 308
Yen japonais	Dollar de Singapour	908 088	10 945	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(23 187)	
Yen japonais	Dollar de Singapour	831 032	9 990	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(18 975)	
Yen japonais	Dollar de Singapour	361 063	4 357	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9 645)	
Yen japonais	Dollar de Singapour	215 274	2 587	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 827)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en SGD (Cap.) (couverte) (suite)							
Yen japonais	Dollar de Singapour	551 317	6 635	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13 251)	
						JPY	(69 885)
						SGD	(821)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions E en USD (Cap.) (couverte)							
Dollar américain	Yen japonais	36 981 750	4 195 890 465	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	61 604 913	
Dollar américain	Yen japonais	318 524	36 438 257	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	231 528	
Dollar américain	Yen japonais	255 609	29 187 349	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	239 403	
Dollar américain	Yen japonais	482 870	55 095 515	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	494 504	
Dollar américain	Yen japonais	330 656	37 568 453	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	498 106	
Dollar américain	Yen japonais	364 941	41 958 253	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	55 301	
						JPY	63 123 755
						USD	548 230
Yen japonais	Dollar américain	98 979 156	872 729	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 493 047)	
Yen japonais	Dollar américain	90 752 965	799 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 295 633)	
Yen japonais	Dollar américain	39 052 781	343 878	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(535 924)	
Yen japonais	Dollar américain	59 561 761	525 737	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(963 269)	
						JPY	(4 287 873)
						USD	(37 240)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions H en USD (couverte)							
Dollar américain	Yen japonais	611 947	69 430 553	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 019 394	
Dollar américain	Yen japonais	5 245	599 975	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 812	
Dollar américain	Yen japonais	4 205	480 113	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 938	
Dollar américain	Yen japonais	7 964	908 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 156	
Dollar américain	Yen japonais	5 423	616 144	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 169	
Dollar américain	Yen japonais	5 895	677 734	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	893	
						JPY	1 044 362
						USD	9 070
Yen japonais	Dollar américain	1 645 266	14 507	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(24 818)	
Yen japonais	Dollar américain	1 504 055	13 251	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21 472)	
Yen japonais	Dollar américain	657 029	5 785	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9 016)	
Yen japonais	Dollar américain	988 334	8 724	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15 984)	
						JPY	(71 290)
						USD	(619)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions I en USD (couverte)							
Dollar américain	Yen japonais	26 482 751	3 004 690 715	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	44 115 477	
Dollar américain	Yen japonais	227 746	26 053 505	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	165 544	
Dollar américain	Yen japonais	182 706	20 862 794	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	171 123	
Dollar américain	Yen japonais	345 428	39 413 431	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	353 751	
Dollar américain	Yen japonais	236 132	26 828 855	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	355 714	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund – Catégorie d'actions I en USD (couverte) (suite)							
Dollar américain	Yen japonais	259 400	29 823 912	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	39 308	
						JPY	45 200 917
						USD	392 570
Yen japonais	Dollar américain	70 979 090	625 844	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 070 681)	
Yen japonais	Dollar américain	65 019 897	572 843	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(928 255)	
Yen japonais	Dollar américain	28 111 034	247 531	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(385 769)	
Yen japonais	Dollar américain	42 689 265	376 807	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(690 397)	
						JPY	(3 075 102)
						USD	(26 707)

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions			
Australie - 31 626 986			
(31 décembre 2020 : 30 770 731)			
170 351	CSL Ltd	31 626 986	1,98
Canada - 55 033 648			
(31 décembre 2020 : 44 974 227)			
972 135	Alimentation Couche-Tard Inc	35 783 073	2,24
178 534	Canadian National Railway Co	19 250 575	1,20
Danemark - 48 942 571			
(31 décembre 2020 : 36 016 968)			
492 855	Novo Nordisk A/S	48 942 571	3,06
Finlande - 20 904 778			
(31 décembre 2020 : 25 722 648)			
331 296	Kone Oyj - Class B	20 904 778	1,31
France - 94 660 281			
(31 décembre 2020 : 80 243 745)			
455 443	Dassault Systemes SE	23 821 946	1,49
83 624	L'Oreal SA	34 864 936	2,18
49 499	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35 973 399	2,24
Hong Kong - 48 098 811			
(31 décembre 2020 : 73 331 586)			
3 092 200	AIA Group Ltd	27 386 510	1,71
428 200	Jardine Matheson Holdings Ltd	20 712 301	1,29
Japon - 126 833 203			
(31 décembre 2020 : 140 699 748)			
109 600	FANUC Corp	20 428 376	1,27
99 300	Keyence Corp	54 847 047	3,43
208 600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	31 749 112	1,98
33 400	SMC Corp	19 808 668	1,24
Espagne - 21 162 698			
(31 décembre 2020 : 31 311 885)			
741 900	Industria de Diseno Textil SA	21 162 698	1,32
Suisse - 92 625 483			
(31 décembre 2020 : 125 538 351)			
262 602	Nestle SA	32 267 024	2,02
105 130	Roche Holding AG	38 425 477	2,40
7 465	SGS SA	21 932 982	1,37
Taiwan - 47 044 026			
(31 décembre 2020 : 54 187 855)			
445 162	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	47 044 026	2,94
Royaume-Uni - 131 463 563			
(31 décembre 2020 : 111 867 866)			
1 721 081	Compass Group Plc	33 777 213	2,11
699 471	Experian Plc	30 207 622	1,89
132 301	Linde Plc	40 252 126	2,51
1 796 500	Prudential Plc	27 226 602	1,70
États-Unis d'Amérique - 854 936 136			
(31 décembre 2020 : 780 633 656)			
87 010	Adobe Inc	43 351 351	2,71
19 018	Alphabet Inc	48 349 196	3,02
560 894	Amphenol Corp - Class A	43 078 201	2,69
185 817	Automatic Data Processing Inc	40 255 421	2,51
12 452	Booking Holdings Inc	26 253 520	1,64
601 968	Cisco Systems Inc/Delaware	33 508 732	2,09
233 951	Cognex Corp	15 979 960	1,00
419 943	Cognizant Technology Solutions Corp	32 724 913	2,04
233 211	Colgate-Palmolive Co	17 480 057	1,09
396 890	Edwards Lifesciences Corp	45 144 676	2,82
659 669	Fastenal Co	37 126 269	2,32
94 466	Fortinet Inc	29 830 820	1,86
57 473	Illumina Inc	19 216 967	1,20
127 116	Intuitive Surgical Inc	40 102 637	2,51

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
153 762	Johnson & Johnson	23 099 396	1,44
112 765	Mastercard Inc	35 592 508	2,22
237 719	Microsoft Corp	70 212 135	4,39
296 060	NIKE Inc	43 346 686	2,71
403 073	Oracle Corp	30 873 915	1,93
179 867	Paychex Inc	21 569 014	1,35
126 016	Stryker Corp	29 603 498	1,85
203 779	Texas Instruments Inc	33 745 668	2,11
561 287	TJX Cos Inc/The	37 438 824	2,34
192 587	Walt Disney Co/The	26 203 483	1,64
94 260	Waters Corp	30 848 289	1,93
Total des investissements en actions		1 573 332 184	98,29
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 40 171 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 2 227)		40 171	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 573 372 355	98,29
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (76 616) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (42 170))		(76 616)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(76 616)	(0,00)
Actifs courants nets		27 488 308	1,71
Total des actifs nets		1 600 784 047	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			98,11
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,00
Autres actifs courants			1,89
Total des actifs			100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund								
Euro	Dollar américain	118 780	135 275	3-jan-22	The Bank of New York Mellon		(38)	
							EUR	(38)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund – Catégorie d'actions J en JPY (Cap.) (couverte)								
Euro	Yen japonais	162	20 860	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		3	
Euro	Yen japonais	61	7 789	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Yen japonais	116	14 890	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2	
Yen japonais	Euro	9 801	75	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-	
							EUR	6
							JPY	786
Yen japonais	Euro	7 235	56	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Yen japonais	Euro	9 311	72	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Yen japonais	Euro	20 510	159	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2)	
Yen japonais	Euro	9 401	73	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Yen japonais	Euro	7 667	60	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Yen japonais	Euro	1 058 420	8 244	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(163)	
							EUR	(169)
							JPY	(22 133)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund – Catégorie d'actions J en SGD (Cap.) (couverte)								
Dollar de Singapour	Euro	50 198	32 662	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		47	
Dollar de Singapour	Euro	64 396	41 853	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		108	
Dollar de Singapour	Euro	141 758	91 815	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		556	
Dollar de Singapour	Euro	64 875	41 930	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		343	
Dollar de Singapour	Euro	53 091	34 357	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		238	
Dollar de Singapour	Euro	7 329 640	4 743 826	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		32 230	
							EUR	33 522
							SGD	51 431
Euro	Dollar de Singapour	93 097	143 396	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(341)	
Euro	Dollar de Singapour	34 131	52 729	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(228)	
Euro	Dollar de Singapour	66 943	103 341	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(395)	
Dollar de Singapour	Euro	68 047	44 385	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(45)	
							EUR	(1 009)
							SGD	(1 548)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund – Catégorie d'actions W en SGD (Cap.) (couverte)								
Dollar de Singapour	Euro	3 886	2 528	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4	
Dollar de Singapour	Euro	4 981	3 238	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		8	
Dollar de Singapour	Euro	10 951	7 093	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		43	
Dollar de Singapour	Euro	5 017	3 243	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		27	
Dollar de Singapour	Euro	4 120	2 666	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		18	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund – Catégorie d'actions W en SGD (Cap.) (couverte) (suite)								
Dollar de Singapour	Euro	565 506	366 002	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 487	
							EUR	2 587
							SGD	3 969
Euro	Dollar de Singapour	7 154	11 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(26)	
Euro	Dollar de Singapour	2 626	4 057	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(18)	
Euro	Dollar de Singapour	5 135	7 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(30)	
Dollar de Singapour	Euro	5 322	3 471	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
							EUR	(78)
							SGD	(120)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund – Catégorie d'actions W en USD (couverte)								
Euro	Dollar américain	215 769	243 430	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 997	
Euro	Dollar américain	80 205	90 767	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		497	
Euro	Dollar américain	155 407	175 189	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 562	
							EUR	4 056
							USD	4 618
Dollar américain	Euro	121 970	107 592	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(482)	
Dollar américain	Euro	90 776	80 334	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(617)	
Dollar américain	Euro	150 000	132 384	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(659)	
Dollar américain	Euro	12 370 985	10 932 754	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(68 971)	
Dollar américain	Euro	88 415	78 039	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(396)	
Dollar américain	Euro	200 000	176 313	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(680)	
Dollar américain	Euro	111 757	98 768	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(627)	
Dollar américain	Euro	245 463	216 934	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 376)	
Dollar américain	Euro	140 000	124 058	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 115)	
Dollar américain	Euro	110 998	97 874	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(399)	
							EUR	(75 322)
							USD	(85 754)

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Canada - 19 407 454			
(31 décembre 2020 : -)			
239 761	Magna International Inc (Units)	19 407 454	1,95
Chine - 54 781 649			
(31 décembre 2020 : 23 640 802)			
6 296 000	Geely Automobile Holdings Ltd	17 178 139	1,73
48 068	NXP Semiconductors NV	10 952 775	1,10
1 065 770	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	12 466 533	1,25
281 852	XPeng Inc ADR - Class A	14 184 202	1,43
France - 19 247 064			
(31 décembre 2020 : 10 022 230)			
388 702	Alstom SA	13 807 173	1,39
209 108	Cie Plastic Omnium SA	5 439 891	0,55
Allemagne - 68 096 501			
(31 décembre 2020 : 30 594 133)			
222 958	Daimler AG	17 181 017	1,73
111 795	Daimler Truck Holding AG	4 112 375	0,41
443 549	Infineon Technologies AG	20 540 100	2,07
100 726	KION Group AG	11 046 801	1,11
87 836	Siemens AG	15 216 208	1,53
Japon - 61 659 728			
(31 décembre 2020 : 28 444 156)			
376 200	Anritsu Corp	5 811 592	0,59
294 300	Denso Corp	24 396 224	2,46
204 100	East Japan Railway Co	12 552 425	1,26
328 400	Taiyo Yuden Co Ltd	18 899 487	1,90
Pays-Bas - 11 419 845			
(31 décembre 2020 : 5 495 101)			
113 887	Alfen Beheer BV '144A'	11 419 845	1,15
République de Corée - 30 201 896			
(31 décembre 2020 : 32 206 841)			
978 856	Hanon Systems	11 095 760	1,12
34 649	Samsung SDI Co Ltd	19 106 136	1,92
Singapour - 23 356 036			
(31 décembre 2020 : -)			
472 853	STMicroelectronics NV	23 356 036	2,35
Suisse - 19 421 610			
(31 décembre 2020 : 24 063 596)			
269 036	ABB Ltd	10 305 862	1,03
134 297	Landis+Gyr Group AG	9 115 748	0,92
Taiwan - 28 628 420			
(31 décembre 2020 : 15 190 494)			
667 000	MediaTek Inc	28 628 420	2,88
Royaume-Uni - 28 094 875			
(31 décembre 2020 : 10 332 120)			
1 446 698	CNH Industrial NV	28 094 875	2,83
États-Unis d'Amérique - 605 883 321			
(31 décembre 2020 : 276 162 501)			
12 480	Alphabet Inc	36 122 050	3,64
105 721	Amphenol Corp - Class A	9 244 244	0,93
90 518	ANSYS Inc	36 295 455	3,65
121 601	Aptiv Plc	20 056 869	2,02
36 112	CrowdStrike Holdings Inc	7 395 015	0,74
187 999	Diodes Inc	20 663 910	2,08
110 478	Eaton Corp Plc	19 097 780	1,92
183 876	Everbridge Inc	12 397 839	1,25
170 970	General Motors Co	10 022 261	1,01
82 496	Hubbell Inc - Class B	17 186 804	1,73
203 909	Lumentum Holdings Inc	21 558 279	2,17
330 987	Lyft Inc	14 139 765	1,42
368 433	Marvell Technology Inc	32 248 941	3,25

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
792 831	MP Materials Corp	36 006 420	3,62
137 114	NVIDIA Corp	40 334 825	4,06
262 582	ON Semiconductor Corp	17 839 821	1,80
551 598	Plug Power Inc	15 568 854	1,57
88 559	QUALCOMM Inc	16 201 426	1,63
55 550	Rockwell Automation Inc	19 383 062	1,95
34 422	Roper Technologies Inc	16 930 977	1,70
135 467	Schneider Electric SE	26 596 843	2,68
333 961	Semtech Corp	29 682 454	2,99
84 547	Skyworks Solutions Inc	13 119 158	1,32
140 996	Splunk Inc	16 318 172	1,64
56 966	TE Connectivity Ltd	9 191 749	0,92
11 752	Tesla Inc	12 422 628	1,25
91 670	Twilio Inc - Class A	24 146 336	2,43
326 564	Uber Technologies Inc	13 696 094	1,38
148 593	Visteon Corp	16 526 514	1,66
108 135	Wolfspeed Inc	12 092 196	1,22
717 738	Zuora Inc	13 396 580	1,35
Total des investissements en actions		970 198 399	97,64
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 2 775 355 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 1 244 388)		2 775 355	0,28
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		972 973 754	97,92
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (284 872) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (55 097))		(284 872)	(0,03)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(284 872)	(0,03)
Actifs courants nets		20 921 207	2,11
Total des actifs nets		993 610 089	100,00
Analyse du portefeuille			
		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		97,34	
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,28	
Autres actifs courants		2,38	
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions E en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	1 633	1 776	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	15
Franc suisse	Dollar américain	33 125 990	35 864 511	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	499 318
Franc suisse	Dollar américain	282 929	308 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 465
Franc suisse	Dollar américain	23 060	25 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	205
Franc suisse	Dollar américain	284 866	310 191	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 519
Franc suisse	Dollar américain	751 179	815 288	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 314
Franc suisse	Dollar américain	15 500	16 784	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	231
Franc suisse	Dollar américain	20 000	21 783	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	172
Franc suisse	Dollar américain	561 617	610 578	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 933
Franc suisse	Dollar américain	25 000	27 083	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	361
Franc suisse	Dollar américain	113 178	123 027	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 214
Franc suisse	Dollar américain	25 000	27 211	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	232
Franc suisse	Dollar américain	286 532	313 782	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	756
Franc suisse	Dollar américain	20 000	21 883	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	72

USD 522 807

CHF 476 382

Dollar américain	Franc suisse	27 199	25 000	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(237)
Dollar américain	Franc suisse	21 876	20 000	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dollar américain	Franc suisse	531 648	489 844	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 075)
Dollar américain	Franc suisse	49 537	45 525	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(437)
Dollar américain	Franc suisse	1 777	1 633	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dollar américain	Franc suisse	562 149	519 081	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7 668)
Dollar américain	Franc suisse	177 646	163 557	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 898)
Dollar américain	Franc suisse	534 786	491 861	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 151)
Dollar américain	Franc suisse	14 851	13 715	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(204)
Dollar américain	Franc suisse	5 573	5 145	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Dollar américain	Franc suisse	442 255	409 028	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 752)
Dollar américain	Franc suisse	9 789	9 020	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(113)
Dollar américain	Franc suisse	583 677	536 984	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 793)
Dollar américain	Franc suisse	238 706	219 869	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 653)

USD (37 143)

CHF (33 845)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions H en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	121 245	131 268	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 828
Franc suisse	Dollar américain	1 026	1 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Franc suisse	Dollar américain	1 034	1 126	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Franc suisse	Dollar américain	2 735	2 968	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	34
Franc suisse	Dollar américain	2 045	2 224	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	22
Franc suisse	Dollar américain	1 016	1 113	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3

USD 1 905

CHF 1 736

Dollar américain	Franc suisse	1 954	1 800	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(22)
------------------	--------------	-------	-------	-----------	-----------------------------	------

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions H en CHF (Cap.) (couverte) (suite)

Dollar américain	Franc suisse	2 065	1 907	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dollar américain	Franc suisse	653	601	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dollar américain	Franc suisse	1 958	1 801	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dollar américain	Franc suisse	1 620	1 498	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dollar américain	Franc suisse	2 155	1 982	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dollar américain	Franc suisse	880	811	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)

USD (132)

CHF (120)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	12 000	13 084	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	89
Franc suisse	Dollar américain	48 279	52 577	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	421
Franc suisse	Dollar américain	48 649	52 974	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	430
Franc suisse	Dollar américain	128 531	139 500	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 594
Franc suisse	Dollar américain	96 140	104 522	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 016
Franc suisse	Dollar américain	15 348	16 793	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	55
Franc suisse	Dollar américain	1 000	1 088	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Franc suisse	Dollar américain	48 238	52 825	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	127
Franc suisse	Dollar américain	5 823 158	6 304 557	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	87 774

USD 91 515

CHF 83 388

Dollar américain	Franc suisse	1 088	1 000	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dollar américain	Franc suisse	16 788	15 348	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(56)
Dollar américain	Franc suisse	96 783	89 368	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 320)
Dollar américain	Franc suisse	30 612	28 184	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(327)
Dollar américain	Franc suisse	91 887	84 512	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(885)
Dollar américain	Franc suisse	75 814	70 118	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 157)
Dollar américain	Franc suisse	123 019	113 178	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 221)
Dollar américain	Franc suisse	11 526	10 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(133)
Dollar américain	Franc suisse	103 249	94 990	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 025)
Dollar américain	Franc suisse	42 188	38 859	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(469)
Dollar américain	Franc suisse	93 759	86 386	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 071)

USD (7 673)

CHF (6 992)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en CHF (Dist.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	295	320	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Franc suisse	Dollar américain	299	326	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Franc suisse	Dollar américain	4 629	5 041	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40
Franc suisse	Dollar américain	4 665	5 079	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	41
Franc suisse	Dollar américain	12 324	13 376	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	153
Franc suisse	Dollar américain	9 219	10 022	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	97
Franc suisse	Dollar américain	4 298	4 707	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en CHF (Dist.) (couverte) (suite)						
Franc suisse	Dollar américain	545 446	590 538	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 222
					USD	8 571
					CHF	7 810
Dollar américain	Franc suisse	34 823	31 984	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(287)
Dollar américain	Franc suisse	9 280	8 569	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(127)
Dollar américain	Franc suisse	2 935	2 703	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(31)
Dollar américain	Franc suisse	8 811	8 104	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(85)
Dollar américain	Franc suisse	7 288	6 740	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Dollar américain	Franc suisse	9 682	8 907	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(96)
Dollar américain	Franc suisse	3 956	3 644	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Dollar américain	Franc suisse	8 787	8 096	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(100)
					USD	(881)
					CHF	(803)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)

Franc suisse	Dollar américain	668 004	723 228	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10 069
Franc suisse	Dollar américain	9 789	10 661	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	85
Franc suisse	Dollar américain	9 864	10 741	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	87
Franc suisse	Dollar américain	26 025	28 246	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	323
Franc suisse	Dollar américain	19 470	21 167	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	206
Franc suisse	Dollar américain	465 580	505 270	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 817
Franc suisse	Dollar américain	9 868	10 806	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	26
					USD	16 613
					CHF	15 138
Dollar américain	Franc suisse	10 741	9 897	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Dollar américain	Franc suisse	19 512	18 017	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(266)
Dollar américain	Franc suisse	6 170	5 681	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dollar américain	Franc suisse	18 566	17 075	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(179)
Dollar américain	Franc suisse	15 323	14 172	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(234)
Dollar américain	Franc suisse	11 804	10 859	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Dollar américain	Franc suisse	4 826	4 445	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(54)
					USD	(1 039)
					CHF	(947)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	198 769	224 990	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 309
Euro	Dollar américain	166 972	189 022	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 079
Euro	Dollar américain	503 112	570 087	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 825
Euro	Dollar américain	499 227	564 939	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 548
Euro	Dollar américain	209 816	236 891	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 034
Euro	Dollar américain	1 316 132	1 489 373	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 354
Euro	Dollar américain	31 061	34 931	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	439
Euro	Dollar américain	249 296	282 807	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 075

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	992 027	1 125 153	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 505
Euro	Dollar américain	39 227	44 199	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	470
Euro	Dollar américain	83 808	94 886	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	549
Euro	Dollar américain	512 058	580 556	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 543
Euro	Dollar américain	10 760	12 225	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	28
Euro	Dollar américain	59 047 495	66 823 303	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	416 236
					USD	445 994
					EUR	391 738
Dollar américain	Euro	94 864	83 808	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(552)
Dollar américain	Euro	16 177	14 328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dollar américain	Euro	225 043	198 769	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 302)
Dollar américain	Euro	189 063	166 972	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 074)
Dollar américain	Euro	445 405	394 167	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 448)
Dollar américain	Euro	15 630	13 794	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(78)
Dollar américain	Euro	1 088 970	962 619	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7 199)
Dollar américain	Euro	216 760	191 869	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 729)
Dollar américain	Euro	49 536	43 684	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(208)
Dollar américain	Euro	820 220	727 677	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8 412)
Dollar américain	Euro	56 715	50 187	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(435)
Dollar américain	Euro	982 853	868 564	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 213)
Dollar américain	Euro	29 320	25 846	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(112)
Dollar américain	Euro	328 602	290 638	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 359)
Dollar américain	Euro	90 099	80 117	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 133)
Dollar américain	Euro	1 038 863	920 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9 831)
Dollar américain	Euro	724 129	641 634	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 524)
Dollar américain	Euro	26 257	23 303	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(279)
Dollar américain	Euro	989 679	875 865	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7 701)
					USD	(58 728)
					EUR	(51 584)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions G en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	99 992	113 222	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	643
Euro	Dollar américain	4 558	5 168	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	23
Euro	Dollar américain	4 537	5 141	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Dollar américain	4 502	5 095	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	32
Euro	Dollar américain	9 670	10 918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	94
Euro	Dollar américain	11 694	13 233	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	83
Euro	Dollar américain	8 729	9 901	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	40
Euro	Dollar américain	518 400	586 667	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 654
					USD	4 594
					EUR	4 035
Dollar américain	Euro	113 197	99 992	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(646)
Dollar américain	Euro	8 695	7 695	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(68)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions G en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Euro	9 150	8 112	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(87)
Dollar américain	Euro	2 893	2 559	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dollar américain	Euro	8 671	7 662	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dollar américain	Euro	7 233	6 417	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Dollar américain	Euro	9 584	8 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dollar américain	Euro	3 918	3 467	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(30)
						USD (1 044)
						EUR (917)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	23 874	27 024	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	157
Euro	Dollar américain	10 162	11 504	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	66
Euro	Dollar américain	4 200	4 763	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	19
Euro	Dollar américain	21 871	24 730	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	176
Euro	Dollar américain	22 100	25 061	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	105
Euro	Dollar américain	322 003	365 077	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 599
Euro	Dollar américain	281 790	319 038	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 846
Euro	Dollar américain	26 988	30 558	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	174
Euro	Dollar américain	400	453	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dollar américain	77 036	87 029	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	694
Euro	Dollar américain	990	1 125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	900	1 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11
Euro	Dollar américain	65 387	73 892	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	567
Euro	Dollar américain	95 491	108 328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	412
Euro	Dollar américain	40 975	46 080	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	579
Euro	Dollar américain	17 375	19 609	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	177
Euro	Dollar américain	855 293	967 874	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 079
Euro	Dollar américain	34 573	39 035	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	335
Euro	Dollar américain	322 577	365 038	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 293
Euro	Dollar américain	37 411	42 437	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	164
Euro	Dollar américain	325 110	368 389	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 826
Euro	Dollar américain	635 530	720 815	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 886
Euro	Dollar américain	37 756 822	42 728 918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	266 154
						USD 286 324
						EUR 251 492

Dollar américain	Euro	318 962	281 790	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 855)
Dollar américain	Euro	30 552	26 988	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(174)
Dollar américain	Euro	286 584	253 617	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 219)
Dollar américain	Euro	701 741	620 320	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 639)
Dollar américain	Euro	39 096	34 607	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(312)
Dollar américain	Euro	528 733	469 078	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 423)
Dollar américain	Euro	24 627	21 856	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(262)
Dollar américain	Euro	634 345	560 582	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 010)
Dollar américain	Euro	7 659	6 752	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(29)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Euro	212 856	188 264	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 528)
Dollar américain	Euro	59 839	53 210	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(753)
Dollar américain	Euro	672 868	596 481	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6 367)
Dollar américain	Euro	13 479	11 938	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dollar américain	Euro	36 044	31 775	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dollar américain	Euro	27 030	23 874	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(156)
Dollar américain	Euro	11 507	10 162	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(65)
Dollar américain	Euro	104	92	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dollar américain	Euro	634 445	561 483	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 937)
						USD (32 985)
						EUR (28 972)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	7 970	9 031	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	45
Euro	Dollar américain	7 909	8 950	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	56
Euro	Dollar américain	20 984	23 746	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	149
Euro	Dollar américain	15 661	17 763	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	71
Euro	Dollar américain	4 785	5 422	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27
Euro	Dollar américain	7 889	8 944	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	39
Euro	Dollar américain	947 975	1 072 811	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 682
						USD 7 069
						EUR 6 209
Dollar américain	Euro	16 516	14 641	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(156)
Dollar américain	Euro	5 223	4 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dollar américain	Euro	15 604	13 790	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dollar américain	Euro	22 810	20 244	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(243)
Dollar américain	Euro	13 320	11 817	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(137)
Dollar américain	Euro	17 699	15 645	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Dollar américain	Euro	7 191	6 364	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(56)
Dollar américain	Euro	15 929	14 097	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(124)
						USD (970)
						EUR (852)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions J en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	10 535	11 945	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	52
Euro	Dollar américain	10 569	11 976	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	59
Euro	Dollar américain	10 488	11 869	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	75
Euro	Dollar américain	27 802	31 461	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	198
Euro	Dollar américain	20 752	23 536	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	94
Euro	Dollar américain	1 233 393	1 395 816	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 694
						USD 9 172
						EUR 8 056
Dollar américain	Euro	20 707	18 326	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(161)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions J en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Euro	21 822	19 345	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(207)
Dollar américain	Euro	6 900	6 103	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(50)
Dollar américain	Euro	20 646	18 245	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(131)
Dollar américain	Euro	17 226	15 282	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(177)
Dollar américain	Euro	22 859	20 207	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(151)
Dollar américain	Euro	9 339	8 265	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(72)
					USD	(949)
					EUR	(834)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	394 505	446 547	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 597
Euro	Dollar américain	257 826	292 148	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 448
Euro	Dollar américain	69 315	78 627	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	304
Euro	Dollar américain	255 237	288 834	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 814
Euro	Dollar américain	676 574	765 631	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 808
Euro	Dollar américain	24 985	28 098	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	353
Euro	Dollar américain	14 985	16 934	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	130
Euro	Dollar américain	508 159	576 352	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2 307
Euro	Dollar américain	128 484	145 152	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 158
Euro	Dollar américain	112 329	127 281	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	632
Euro	Dollar américain	87 799	99 404	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	575
Euro	Dollar américain	257 419	291 855	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 278
Euro	Dollar américain	51 172	58 027	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	244
Euro	Dollar américain	149 985	170 402	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	392
Euro	Dollar américain	29 901 906	33 839 610	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	210 784
					USD	228 824
					EUR	200 987

Dollar américain	Euro	99 381	87 799	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(578)
Dollar américain	Euro	446 653	394 505	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 584)
Dollar américain	Euro	531 053	470 766	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 025)
Dollar américain	Euro	167 781	148 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 204)
Dollar américain	Euro	505 388	446 620	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 195)
Dollar américain	Euro	219 637	193 611	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(835)
Dollar américain	Euro	28 393	25 125	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(218)
Dollar américain	Euro	421 812	374 220	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 326)
Dollar américain	Euro	557 290	492 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 684)
Dollar américain	Euro	226 817	200 725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 756)
Dollar américain	Euro	502 892	445 059	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 913)
Dollar américain	Euro	110 580	97 331	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(254)
					USD	(27 572)
					EUR	(24 218)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	6 952	7 878	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	39
------	------------------	-------	-------	-----------	-----------------------------	----

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en EUR (Dist.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	6 899	7 807	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	49
Euro	Dollar américain	18 288	20 695	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	130
Euro	Dollar américain	13 650	15 482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	62
Euro	Dollar américain	4 563	5 141	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	55
Euro	Dollar américain	499 985	566 076	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 275
Euro	Dollar américain	6 930	7 857	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	34
Euro	Dollar américain	806 509	912 716	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 685
					USD	9 329
					EUR	8 194

Dollar américain	Euro	565 941	499 985	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 292)
Dollar américain	Euro	14 354	12 725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(136)
Dollar américain	Euro	4 539	4 014	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Dollar américain	Euro	13 580	12 001	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(86)
Dollar américain	Euro	11 264	9 993	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dollar américain	Euro	14 947	13 213	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dollar américain	Euro	6 107	5 404	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Dollar américain	Euro	13 540	11 983	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(105)
					USD	(3 914)
					EUR	(3 438)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	17 499	19 807	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	115
Euro	Dollar américain	17 191	19 461	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dollar américain	169 145	191 830	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	782
Euro	Dollar américain	4 705	5 320	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Dollar américain	170 000	192 775	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	811
Euro	Dollar américain	694 264	787 136	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 447
Euro	Dollar américain	171 933	194 661	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 126
Euro	Dollar américain	46 538	52 695	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	299
Euro	Dollar américain	109 456	124 025	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	616
Euro	Dollar américain	46 303	52 310	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	417
Euro	Dollar américain	44 249	50 272	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	116
Euro	Dollar américain	101 660	114 546	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 218
Euro	Dollar américain	111 606	126 123	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	968
Euro	Dollar américain	78 220	88 734	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	337
Euro	Dollar américain	94 478	106 249	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 336
Euro	Dollar américain	941 776	1 062 859	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9 576
Euro	Dollar américain	1 802 466	2 039 724	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	12 810
Euro	Dollar américain	101 467	114 561	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	984
Euro	Dollar américain	20 385	23 124	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	89
Euro	Dollar américain	680 792	770 404	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 839
Euro	Dollar américain	686 122	777 459	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 853
Euro	Dollar américain	1 324 504	1 502 246	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 014

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	78 652 680	89 010 244	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	554 436
						USD 604 338
						EUR 530 819
Dollar américain	Euro	194 614	171 933	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 132)
Dollar américain	Euro	52 684	46 538	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(301)
Dollar américain	Euro	19 465	17 191	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 111)
Dollar américain	Euro	593 333	525 079	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 593)
Dollar américain	Euro	156 088	137 752	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(775)
Dollar américain	Euro	1 450 835	1 282 497	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9 592)
Dollar américain	Euro	80 319	71 096	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(641)
Dollar américain	Euro	1 095 152	971 588	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(11 232)
Dollar américain	Euro	1 353	1 200	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dollar américain	Euro	2 598	2 297	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dollar américain	Euro	21 927	19 329	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(83)
Dollar américain	Euro	25 871	23 005	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(325)
Dollar américain	Euro	137 786	121 858	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(979)
Dollar américain	Euro	439 266	388 518	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 153)
Dollar américain	Euro	1 391 012	1 233 099	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13 163)
Dollar américain	Euro	9 794	8 678	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(88)
Dollar américain	Euro	127 875	113 260	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 098)
Dollar américain	Euro	17 593	15 509	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dollar américain	Euro	3 622	3 193	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dollar américain	Euro	19 812	17 499	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(115)
Dollar américain	Euro	1 316 582	1 163 486	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8 322)
Dollar américain	Euro	1 319 507	1 167 764	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10 268)
						USD (66 088)
						EUR (58 048)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	524	594	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	520	589	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dollar américain	1 377	1 558	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dollar américain	1 028	1 166	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	528	599	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dollar américain	61 031	69 068	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	430
						USD 455
						EUR 400
Dollar américain	Euro	1 076	954	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	340	301	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dollar américain	Euro	1 020	902	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dollar américain	Euro	851	755	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dollar américain	Euro	1 127	997	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dollar américain	Euro	461	408	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Euro	1 023	906	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
						USD (46)
						EUR (40)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en SGD (Cap.) (couverte)						
Dollar de Singapour	Dollar américain	17 412	12 875	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	45
Dollar de Singapour	Dollar américain	17 437	12 855	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	84
Dollar de Singapour	Dollar américain	17 444	12 828	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	115
Dollar de Singapour	Dollar américain	45 804	33 570	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	417
Dollar de Singapour	Dollar américain	34 210	25 077	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	308
Dollar de Singapour	Dollar américain	2 024 665	1 483 537	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	18 785
						USD 19 754
						SGD 26 620
Dollar américain	Dollar de Singapour	23 214	31 695	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(303)
Dollar américain	Dollar de Singapour	7 072	9 665	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(100)
Dollar américain	Dollar de Singapour	21 638	29 536	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(278)
Dollar américain	Dollar de Singapour	18 250	24 992	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(294)
Dollar américain	Dollar de Singapour	24 338	33 310	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(378)
Dollar américain	Dollar de Singapour	10 036	13 725	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(148)
Dollar américain	Dollar de Singapour	21 812	29 776	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(283)
						USD (1 784)
						SGD (2 404)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en SGD (Dist.) (couverte)

Dollar de Singapour	Dollar américain	25 629	18 955	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	63
Dollar de Singapour	Dollar américain	6 666	4 929	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	17
Dollar de Singapour	Dollar américain	6 676	4 922	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	32
Dollar de Singapour	Dollar américain	6 679	4 912	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	44
Dollar de Singapour	Dollar américain	17 537	12 853	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	160
Dollar de Singapour	Dollar américain	14 030	10 284	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	126
Dollar de Singapour	Dollar américain	830 319	608 402	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 704
						USD 8 146
						SGD 10 978
Dollar américain	Dollar de Singapour	8 945	12 211	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dollar américain	Dollar de Singapour	8 874	12 113	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(114)
Dollar américain	Dollar de Singapour	7 484	10 249	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dollar américain	Dollar de Singapour	9 981	13 660	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(155)
Dollar américain	Dollar de Singapour	4 116	5 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Dollar américain	Dollar de Singapour	18 953	25 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Dollar américain	Dollar de Singapour	8 888	12 135	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dollar américain	Dollar de Singapour	2 712	3 706	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en SGD (Dist.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Dollar de Singapour	38 491	52 482	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(451)
						USD (1 236)
						SGD (1 666)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	108 504	146 632	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	230
Livre sterling	Dollar américain	106 241	142 491	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 309
Livre sterling	Dollar américain	4 305	5 753	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	73
Livre sterling	Dollar américain	105 929	142 047	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 330
Livre sterling	Dollar américain	280 494	373 887	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5 766
Livre sterling	Dollar américain	15 566	20 652	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	416
Livre sterling	Dollar américain	209 081	278 834	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 160
Livre sterling	Dollar américain	19 795	26 164	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	629
Livre sterling	Dollar américain	283 500	376 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 326
Livre sterling	Dollar américain	12 086 870	15 967 615	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	392 176
						USD 413 415
						GBP 305 430
Dollar américain	Livre sterling	259 171	195 683	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 690)
Dollar américain	Livre sterling	80 408	60 796	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 881)
Dollar américain	Livre sterling	243 813	183 514	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 576)
Dollar américain	Livre sterling	201 472	152 329	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 708)
Dollar américain	Livre sterling	267 514	201 942	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 817)
Dollar américain	Livre sterling	107 111	80 717	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 141)
Dollar américain	Livre sterling	235 189	177 948	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 667)
						USD (30 480)
						GBP (22 519)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Dollar américain	22 944	31 006	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	49
Livre sterling	Dollar américain	22 813	30 596	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	281
Livre sterling	Dollar américain	22 755	30 513	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	286
Livre sterling	Dollar américain	60 371	80 472	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 241
Livre sterling	Dollar américain	45 047	60 076	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	896
Livre sterling	Dollar américain	2 890 205	3 818 167	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	93 777
						USD 96 530
						GBP 71 316
Dollar américain	Livre sterling	56 125	42 376	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 232)
Dollar américain	Livre sterling	17 421	13 172	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(407)
Dollar américain	Livre sterling	52 636	39 618	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(988)
Dollar américain	Livre sterling	43 569	32 941	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 018)
Dollar américain	Livre sterling	58 094	43 854	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 263)
Dollar américain	Livre sterling	278 865	210 040	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5 428)
Dollar américain	Livre sterling	25 715	19 378	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(514)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund – Catégorie d'actions K en GBP (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Livre sterling	56 343	42 630	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 358)
						USD (12 208)
						GBP (9 019)

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions			
Autriche - 977 395			
(31 décembre 2020 : 817 709)			
8 623	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	267 960	0,33
92 858	Telekom Austria AG - Class A	709 435	0,87
Belgique - 1 560 866			
(31 décembre 2020 : 2 812 212)			
22 801	Bekaert SA	892 887	1,10
2 323	Cofinimmo SA (REIT)	326 962	0,40
1 996	D'iereen Group	341 017	0,42
Danemark - 463 318			
(31 décembre 2020 : 1 165 443)			
8 347	GN Store Nord AS	463 318	0,57
Finlande - 3 660 707			
(31 décembre 2020 : 4 292 258)			
156 191	Outokumpu Oyj	859 832	1,06
55 644	TietoEVRY Oyj	1 527 984	1,88
33 867	Valmet Oyj	1 272 891	1,57
France - 24 258 807			
(31 décembre 2020 : 15 128 444)			
5 329	Alten SA	837 186	1,03
8 153	Arkema SA	1 014 845	1,25
22 111	Cie Plastic Omnium SA	502 362	0,62
19 797	Covivio (REIT)	1 427 364	1,76
29 845	Edenred	1 205 439	1,48
31 732	Eiffage SA	2 859 688	3,52
44 905	Elis SA	681 658	0,84
10 634	Eramet SA	760 863	0,94
105 254	Klepierre SA (REIT)	2 193 493	2,70
40 796	Korian SA	1 133 721	1,40
46 614	Maisons du Monde SA '144A'	949 993	1,17
58 199	Metropole Television SA	999 277	1,23
25 654	Nexity SA	1 058 484	1,30
36 004	Publicis Groupe SA	2 129 637	2,62
68 032	Rexel SA	1 232 059	1,52
8 758	Sopra Steria Group SACA	1 384 202	1,71
1 661	Teleperformance	651 444	0,80
4 616	Trigano SA	792 798	0,98
18 891	Ubisoft Entertainment SA	811 085	1,00
26 593	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	1 633 209	2,01
Allemagne - 21 216 856			
(31 décembre 2020 : 14 506 319)			
22 957	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	620 528	0,76
16 587	Bechtle AG	1 045 147	1,29
27 764	Brenntag SE	2 209 737	2,72
5 477	Cewe Stiftung & Co KGAA	699 413	0,86
24 274	Covestro AG '144A'	1 315 894	1,62
7 049	Dermapharm Holding SE	627 537	0,77
36 998	Deutsche EuroShop AG	539 616	0,66
122 891	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	1 295 886	1,60
100 320	Deutz AG	655 842	0,81
30 620	DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	1 086 398	1,34
20 564	flatexDEGIRO AG	416 832	0,51
12 206	GFT Technologies SE	559 035	0,69
166 205	Heidelberger Druckmaschinen AG	436 288	0,54
6 360	Hella GmbH & Co KGaA	396 991	0,49
5 776	HelloFresh SE	392 710	0,48
19 949	HUGO BOSS AG	1 069 266	1,32
10 065	KION Group AG	969 561	1,19
14 007	Krones AG	1 346 423	1,66
12 117	Rheinmetall AG	1 007 407	1,24
1 260	Sartorius AG - Preference	753 228	0,93
146 869	Schaeffler AG - Preference	1 066 269	1,31
6 966	Siltronic AG	986 386	1,22
6 520	Sixt SE	1 014 512	1,25
289 918	Telefonica Deutschland Holding AG	705 950	0,87

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Irlande - 1 156 726			
(31 décembre 2020 : 981 984)			
454	ICON Plc	124 120	0,15
3 777	ICON Plc	1 032 606	1,27
Italie - 9 324 949			
(31 décembre 2020 : 5 526 183)			
339 914	Anima Holding SpA '144A'	1 526 214	1,88
63 294	Banca IFIS SpA	1 082 327	1,33
356 956	BPER Banca	650 820	0,80
16 423	Buzzi Unicem SpA	311 380	0,38
207 087	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	799 356	0,99
537 756	Iren SpA	1 425 054	1,76
356 264	Italgas SpA	2 155 041	2,66
288 058	Unipol Gruppo SpA	1 374 757	1,69
Luxembourg - 1 979 440			
(31 décembre 2020 : 1 323 288)			
19 180	Corestate Capital Holding SA	215 104	0,27
15 990	Eurofins Scientific SE	1 764 336	2,17
Malte - 462 917			
(31 décembre 2020 : 676 871)			
44 318	Kindred Group Plc SDR	462 917	0,57
Pays-Bas - 8 864 172			
(31 décembre 2020 : 7 448 342)			
17 868	Aalberts NV	1 040 632	1,28
428 164	Aegon NV	1 880 068	2,32
15 676	Arcadis NV	663 252	0,82
23 661	BE Semiconductor Industries NV	1 757 776	2,17
20 008	OCI NV	462 785	0,57
29 471	SBM Offshore NV	385 112	0,47
38 016	Signify NV '144A'	1 559 796	1,92
20 398	TKH Group NV Dutch Cert	1 114 751	1,37
Espagne - 4 311 762			
(31 décembre 2020 : 4 171 213)			
13 533	Acciona SA	2 275 574	2,80
71 844	Almirall SA	811 478	1,00
186 632	Gestamp Automocion SA '144A'	830 886	1,02
95 891	Mediaset Espana Comunicacion SA	393 824	0,49
Suède - 1 637 818			
(31 décembre 2020 : -)			
99 709	Nobina AB '144A'	1 040 767	1,28
168 197	Scandic Hotels Group AB '144A'	597 051	0,74

Total des investissements en actions 79 875 733 98,38

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 79 875 733 98,38

Actifs courants nets 1 317 142 1,62

Total des actifs nets 81 192 875 100,00

Analyse du portefeuille % du Total des actifs

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé 98,10
Autres actifs courants 1,90
Total des actifs 100,00

BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Allemagne - 389 077			
(31 décembre 2020 : 281 841)			
997	Merck KGaA	259 083	5,21
191	Sartorius AG - Preference	129 994	2,61
Irlande - 151 499			
(31 décembre 2020 : -)			
489	ICON Plc	151 499	3,04
Pays-Bas - 107 485			
(31 décembre 2020 : 130 827)			
5 175	uniQure NV	107 485	2,16
Suisse - 395 884			
(31 décembre 2020 : 628 792)			
1 400	CRISPR Therapeutics AG	106 043	2,13
172	Lonza Group AG	143 780	2,89
351	Roche Holding AG	146 061	2,94
Royaume-Uni - 225 121			
(31 décembre 2020 : -)			
1 917	AstraZeneca Plc	225 121	4,52
États-Unis d'Amérique - 3 687 724			
(31 décembre 2020 : 3 873 934)			
783	10X Genomics Inc (Units)	116 675	2,35
3 525	Adaptive Biotechnologies Corp	98 876	1,99
683	Alnylam Pharmaceuticals Inc	115 943	2,33
4 117	Avantor Inc	173 511	3,49
1 639	Beam Therapeutics Inc	130 571	2,62
2 146	BioMarin Pharmaceutical Inc	189 717	3,81
310	Bio-Techne Corp	160 472	3,23
1 658	Catalent Inc	212 299	4,27
396	Danaher Corp	130 306	2,62
2 692	Denali Therapeutics Inc	119 969	2,41
871	Eli Lilly & Co	240 487	4,83
1 855	Fate Therapeutics Inc	108 647	2,18
6 341	Generation Bio Co	44 989	0,90
1 710	Guardant Health Inc	171 145	3,44
195	illumina Inc	74 232	1,49
1 317	Intellia Therapeutics Inc	155 795	3,13
2 750	Kymera Therapeutics Inc	174 763	3,51
7 236	MeiraGTx Holdings plc	171 638	3,45
267	Moderna Inc	67 839	1,36
1 732	NanoString Technologies Inc	73 177	1,47
1 056	Natera Inc	98 689	1,98
4 280	Pacific Biosciences of California Inc	87 483	1,76
2 718	PTC Therapeutics Inc	108 326	2,18
2 346	Quanterix Corp	99 517	2,00
2 043	REGENXBIO Inc	66 867	1,34
508	Repligen Corp	134 584	2,70
1 785	Sarepta Therapeutics Inc	160 784	3,23
901	Twist Bioscience Corp	69 760	1,40

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 552	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	130 663	2,63
Total des investissements en actions		4 956 790	99,60
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 6 800 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 6 080)		6 800	0,13
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 963 590	99,73
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (656) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (74))		(656)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(656)	(0,01)
Actifs courants nets		13 616	0,28
Total des actifs nets		4 976 550	100,00
Analyse du portefeuille			
		% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé		99,30	
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,14	
Autres actifs courants		0,56	
Total des actifs		100,00	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	97 379	1 10 202	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	686
Euro	Dollar américain	865	980	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	2 023	2 289	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	14
Euro	Dollar américain	3 335	3 771	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27
Euro	Dollar américain	3 400	3 856	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Dollar américain	992	1 122	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7
Euro	Dollar américain	1 178	1 336	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
					USD	759
					EUR	667
Dollar américain	Euro	3 148	2 786	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dollar américain	Euro	2 246	1 981	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	800	709	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dollar américain	Euro	3 405	3 009	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dollar américain	Euro	2 265	2 010	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(23)
Dollar américain	Euro	863	764	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
					USD	(93)
					EUR	(82)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions I en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	98 294	1 11 238	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	693
Euro	Dollar américain	1 192	1 352	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	879	996	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	2 045	2 314	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Dollar américain	3 370	3 810	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27
Euro	Dollar américain	3 435	3 896	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16
Euro	Dollar américain	1 008	1 141	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7
					USD	768
					EUR	675
Dollar américain	Euro	3 175	2 810	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dollar américain	Euro	2 250	1 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	799	708	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dollar américain	Euro	3 435	3 036	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Dollar américain	Euro	2 284	2 026	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(23)
Dollar américain	Euro	869	769	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
					USD	(95)
					EUR	(83)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)						
Euro	Dollar américain	98 487	1 11 457	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	694
Euro	Dollar américain	1 195	1 356	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	882	999	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dollar américain	2 050	2 320	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Dollar américain	3 377	3 819	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	27

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)						
Euro	Dollar américain	3 442	3 904	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16
Euro	Dollar américain	1 012	1 145	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8
					USD	770
					EUR	676
Dollar américain	Euro	3 180	2 815	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dollar américain	Euro	2 251	1 986	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dollar américain	Euro	799	708	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dollar américain	Euro	3 441	3 041	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Dollar américain	Euro	2 288	2 030	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(23)
Dollar américain	Euro	870	770	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
					USD	(94)
					EUR	(83)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions J en SGD (Cap.) (couverte)						
Dollar de Singapour	Dollar américain	98 614	72 258	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	915
Dollar de Singapour	Dollar américain	1 217	902	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Dollar de Singapour	Dollar américain	896	660	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Dollar de Singapour	Dollar américain	2 057	1 508	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	19
Dollar de Singapour	Dollar américain	3 379	2 473	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	35
Dollar de Singapour	Dollar américain	3 452	2 530	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	31
Dollar de Singapour	Dollar américain	1 003	733	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11
					USD	1 016
					SGD	1 369
Dollar américain	Dollar de Singapour	2 053	2 803	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Dollar américain	Dollar de Singapour	1 472	1 991	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dollar américain	Dollar de Singapour	505	689	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dollar américain	Dollar de Singapour	2 217	3 026	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dollar américain	Dollar de Singapour	1 479	2 025	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dollar américain	Dollar de Singapour	570	780	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(99)
					SGD	(133)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)						
Livre sterling	Dollar américain	99 471	131 408	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	3 227
Livre sterling	Dollar américain	1 222	1 652	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Livre sterling	Dollar américain	895	1 200	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11
Livre sterling	Dollar américain	2 072	2 762	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	43
Livre sterling	Dollar américain	3 407	4 506	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	105
Livre sterling	Dollar américain	3 479	4 639	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	69

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021
Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Cap.) (couverte)						
Livre sterling	Dollar américain	1 028	1 362	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	30
					USD	3 487
					GBP	2 576
Dollar américain	Livre sterling	3 736	2 827	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dollar américain	Livre sterling	925	699	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dollar américain	Livre sterling	2 686	1 987	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Livre sterling	4 085	3 074	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(77)
Dollar américain	Livre sterling	2 700	2 041	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dollar américain	Livre sterling	1 031	777	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)
					USD	(275)
					GBP	(203)

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations			
Dollar australien - 14 135 342			
(31 décembre 2020 : 16 502 504)		14 135 342	4,30
3 340 000	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	3 196 933	0,97
9 440 000	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	6 448 598	1,96
6 980 000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	4 489 811	1,37
Dollar canadien - 21 638 320			
(31 décembre 2020 : 7 363 521)		21 638 320	6,58
18 020 000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	12 766 727	3,88
4 920 000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	3 415 302	1,04
5 384 277	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	5 456 291	1,66
Peso colombien - 5 782 363			
(31 décembre 2020 : 5 058 653)		5 782 363	1,76
14 798 500 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	2 912 693	0,89
14 335 400 000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	2 869 670	0,87
Couronne tchèque - 7 971 697			
(31 décembre 2020 : 2 584 228)		7 971 697	2,43
125 640 000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	4 771 551	1,45
84 870 000	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	3 200 146	0,98
Euro - 78 202 419			
(31 décembre 2020 : 59 930 846)		78 202 419	23,80
2 180 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	2 415 941	0,74
2 189 000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	2 141 039	0,65
831 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	815 593	0,25
2 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-May-2022	2 036 200	0,62
2 200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	2 310 110	0,70
2 171 000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	2 184 970	0,67
753 000	BCPV Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	764 295	0,23
722 000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	704 654	0,21
534 000	Cedacri Mergeco SPA 'REGS' FRN 4.625% 15-May-2028	538 889	0,16
2 100 000	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	2 091 642	0,64
2 271 000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	2 303 067	0,70
2 429 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	2 498 834	0,76
1 945 000	Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3.000% 15-Jul-2029	1 966 687	0,60
890 000	Ecolab Inc 2.625% 08-Jul-2025	963 872	0,29
5 422 886	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	5 801 675	1,77
750 000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1.000% 29-May-2026	773 831	0,24
445 000	Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029	454 999	0,14
382 000	H&M Finance BV 'EMTN' 0.250% 25-Aug-2029	370 676	0,11
2 219 000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	2 099 951	0,64
1 200 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	1 248 300	0,38
1 100 000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	1 202 245	0,37
1 273 000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	1 311 063	0,40
1 263 000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	1 223 973	0,37
1 100 000	Linde Finance BV 0.250% 19-May-2027	1 105 456	0,34
970 000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 4.875% 13-Jan-2023	1 023 291	0,31

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Euro (suite)			
1 146 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	1 255 718	0,38
1 115 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1 138 738	0,35
1 885 000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	1 876 386	0,57
985 000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 0.375% 03-Jan-2026	991 959	0,30
1 070 000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.625% 09-Jun-2023	1 098 895	0,33
1 220 000	Nationwide Building Society 'EMTN' 0.500% 23-Feb-2024	1 240 121	0,38
2 350 000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	2 309 521	0,70
1 609 000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	1 576 474	0,48
1 656 000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	1 641 783	0,50
985 000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	989 822	0,30
1 638 000	Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028	1 648 434	0,50
1 050 000	Orsted AS 1.500% 26-Nov-2029	1 132 546	0,35
1 296 000	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	1 344 023	0,41
1 621 000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	1 647 082	0,50
700 000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.625% 17-Jun-2032	732 165	0,22
2 580 000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	2 669 191	0,81
1 553 000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023	1 557 760	0,47
1 660 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	1 615 102	0,49
1 128 000	Sani/kos Financial Holdings 1 Sarl 'REGS' 5.625% 15-Dec-2026	1 144 796	0,35
325 000	SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023	331 518	0,10
2 098 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	2 192 116	0,67
700 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	753 795	0,23
452 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	434 878	0,13
1 259 000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	1 263 085	0,38
1 775 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	1 702 669	0,52
570 000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2029	589 158	0,18
1 400 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	1 529 500	0,47
1 445 000	Ziggo BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2030	1 443 931	0,44
Roupie indienne - 3 086 932			
(31 décembre 2020 : -)		3 086 932	0,94
252 960 000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	3 086 932	0,94
Roupie indonésienne - 4 819 858			
(31 décembre 2020 : 3 141 286)		4 819 858	1,47
20 155 000 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	1 272 066	0,39
54 061 000 000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	3 547 792	1,08
Yen japonais - 6 401 776			
(31 décembre 2020 : 14 344 499)		6 401 776	1,95
379 800 000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	2 916 271	0,89
267 750 000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	2 058 471	0,63
179 622 324	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	1 427 034	0,43
Ringgit malais - 3 276 698			
(31 décembre 2020 : 3 950 587)		3 276 698	1,00
15 570 000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3 276 698	1,00
Nouveau peso mexicain - 5 322 496			
(31 décembre 2020 : 3 878 558)		5 322 496	1,62
52 900 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	2 313 184	0,70

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Nouveau peso mexicain (suite)			
65 750 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3 009 312	0,92
Dollar néo-zélandais - 8 464 480			
(31 décembre 2020 : 6 133 593)		8 464 480	2,57
2 480 000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	1 536 227	0,47
4 490 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	3 793 030	1,15
2 620 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	1 582 491	0,48
2 460 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	1 552 732	0,47
Couronne norvégienne - 4 182 119			
(31 décembre 2020 : 6 481 349)		4 182 119	1,27
32 520 000	European Investment Bank 'EMTN' 1.500% 12-May-2022	3 262 608	0,99
9 000 000	SpareBank 1 Boligkreditt AS 5.000% 15-Jul-2022	919 511	0,28
Livre sterling - 40 858 584			
(31 décembre 2020 : 29 668 149)		40 858 584	12,43
116 000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	139 623	0,04
1 463 000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	1 681 152	0,51
565 000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 2.625% 18-Jan-2029	717 834	0,22
740 000	Close Brothers Finance Plc 'EMTN' 2.750% 19-Oct-2026	934 308	0,28
2 213 000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	2 586 527	0,79
1 800 000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2 341 606	0,71
525 000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	650 846	0,20
1 292 000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	1 544 046	0,47
1 624 000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	1 928 236	0,59
1 135 000	European Investment Bank 'EMTN' 0.750% 15-Nov-2024	1 341 067	0,41
1 271 503	Gwyn t y Mor OFTO Plc 2.778% 17-Feb-2034	1 572 935	0,48
1 495 000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	1 668 992	0,51
990 000	Informa Plc 'EMTN' 3.125% 05-Jul-2026	1 227 080	0,37
2 300 000	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 0.500% 24-Jul-2023	2 726 946	0,83
1 400 000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1 747 557	0,53
1 340 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	1 652 815	0,50
517 000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.500% 20-Jan-2041	566 167	0,17
370 000	National Express Group Plc 2.375% 20-Nov-2028	446 657	0,14
800 000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	972 477	0,30
1 282 000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	1 560 150	0,47
1 920 000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	2 471 745	0,75
1 700 000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	1 978 084	0,60
542 000	Orsted AS 'EMTN' 4.875% 12-Jan-2032	832 565	0,25
262 000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-3021	305 391	0,09
268 000	Travis Perkins Plc 3.750% 17-Feb-2026	330 488	0,10
316 000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	357 619	0,11
1 259 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	1 502 218	0,46
883 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1 034 920	0,31
630 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	749 740	0,23
1 317 000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	1 661 906	0,51
1 355 000	Yorkshire Building Society FRN 0.739% 19-Nov-2023	1 626 887	0,50
Couronne suédoise - 2 207 625			
(31 décembre 2020 : 2 297 555)		2 207 625	0,67
22 000 000	Stadshypotek AB 1.500% 01-Mar-2024	2 207 625	0,67

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Dollar américain - 96 676 356			
(31 décembre 2020 : 94 554 933)		96 676 356	29,42
568 000	Apple Inc 1.125% 11-May-2025	500 643	0,15
1 872 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	1 645 800	0,50
3 780 000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	3 468 185	1,06
1 020 000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	829 094	0,25
920 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	846 784	0,26
1 282 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	1 165 149	0,35
2 920 000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	2 628 734	0,80
1 827 000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	1 664 767	0,51
1 400 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.250% 12-Sep-2025	1 359 404	0,41
1 000 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	956 427	0,29
1 140 000	DNB Boligkreditt AS 'REGS' 2.500% 28-Mar-2022	1 012 320	0,31
1 850 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1 665 563	0,51
770 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.450% 30-Apr-2044	805 716	0,24
1 427 000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	1 301 414	0,40
81 087	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	40 477	0,01
283 750	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	146 814	0,04
619 125	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	360 338	0,11
1 440 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 2.750% 07-Mar-2023	1 305 018	0,40
3 300 000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	2 919 370	0,89
1 640 000	Guatemala Government Bond 'REGS' 4.875% 13-Feb-2028	1 562 712	0,48
2 290 000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	2 027 490	0,62
904 000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	791 700	0,24
1 760 000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1 652 551	0,50
3 020 000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.875% 15-Jan-2024	2 927 066	0,89
3 252 000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	2 874 966	0,87
2 070 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 15-Jan-2025	1 860 337	0,57
2 790 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.440% 17-Jun-2024	2 482 448	0,76
3 350 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	2 993 273	0,91
2 248 000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	1 957 667	0,60
1 476 000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	1 320 360	0,40
2 500 000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	2 240 886	0,68
2 346 000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2 145 196	0,65
316 000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	283 726	0,09
2 195 000	Lumen Technologies Inc 5.800% 15-Mar-2022	1 956 300	0,59
1 785 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	1 593 575	0,48
1 643 000	Mexico Government International Bond 4.500% 22-Apr-2029	1 617 734	0,49
1 452 000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	1 294 433	0,39
1 880 000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1 567 472	0,48
636 000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	620 940	0,19
1 891 000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1 665 703	0,51
2 022 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Dec-2025	1 959 420	0,60
350 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	360 010	0,11

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	
Obligations (suite)				
Dollar américain (suite)				
2 653 000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	2 401 962	0,73	
2 420 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	2 327 847	0,71	
1 270 000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	1 684 970	0,51	
1 405 000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	1 369 920	0,42	
2 390 000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	2 222 360	0,68	
1 466 000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	1 322 372	0,40	
2 480 000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5.000% 31-Jan-2023	2 197 183	0,67	
640 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	619 505	0,19	
5 630 000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	4 975 322	1,51	
3 518 063	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	3 494 398	1,06	
3 695 890	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	3 416 438	1,04	
1 412 000	Verizon Communications Inc FRN 0.840% 20-Mar-2026	1 263 466	0,38	
226 000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	216 531	0,07	
950 000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	1 015 619	0,31	
1 888 000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1 653 911	0,50	
1 420 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	1 332 342	0,41	
865 000	Ziggo BV '144A' 5.500% 15-Jan-2027	784 228	0,24	
Total des investissements en obligations		303 027 065	92,21	
Options sur contrats à terme - 167 604 (31 décembre 2020 : 28 720)				
324	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	84 982	0,03	
133	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	82 622	0,02	
Total des options sur contrats à terme		167 604	0,05	
Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 311 972 (31 décembre 2020 : (5 487))				
(78)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(11 466 780)	138 331	0,04
(41)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7 026 170)	102 438	0,03
(124)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(23 896 709)	21 596	0,01
(29)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4 312 881)	49 607	0,01
Total des contrats à terme standardisés ouverts			311 972	0,09
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 546 746 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 4 971 038)			1 546 746	0,47
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			305 053 387	92,82
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (4 219 461) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (2 744 706))			(4 219 461)	(1,28)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(4 219 461)	(1,28)
Actifs courants nets			27 788 917	8,46
Total des actifs nets			328 622 843	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.

Analyse du portefeuille	% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	90,87
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,14
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,46
Autres actifs courants	8,53
Total des actifs	100,00

La contrepartie des options sur contrats à terme est UBS AG.

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund							
Euro	Dollar australien	6 472 286	10 084 028	18-fév-22	State Street Bank	18 045	
Euro	Dollar canadien	3 424 209	4 920 000	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	14 746	
Euro	Dollar canadien	18 357 226	26 487 301	18-fév-22	State Street Bank	2 046	
Euro	Dollar néo-zélandais	15 126 156	24 763 543	18-fév-22	Barclays Bank PLC	202 805	
Euro	Couronne norvégienne	4 220 475	41 944 042	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	28 473	
Euro	Rand sud-africain	343 335	6 220 000	18-fév-22	HSBC Bank plc	1 270	
Euro	Rand sud-africain	4 710 936	84 303 810	18-fév-22	Barclays Bank PLC	74 708	
Euro	Couronne suédoise	7 247 909	71 957 139	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	235 485	
Euro	Dollar américain	4 352 590	4 890 000	18-fév-22	State Street Bank	36 114	
Euro	Dollar américain	208 656	236 000	18-fév-22	State Street Bank	335	
Euro	Dollar américain	1 225 706	1 385 763	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	2 473	
Forint hongrois	Euro	122 078 917	327 875	18-fév-22	HSBC Bank plc	500	
Ringgit malais	Dollar américain	6 313 830	1 493 055	18-fév-22	State Street Bank	19 818	
Peso mexicain	Euro	4 898 075	203 413	18-fév-22	UBS AG	6 464	
Dollar néo-zélandais	Euro	8 064 183	4 833 544	18-fév-22	State Street Bank	26 207	
Zloty polonais	Euro	15 560 000	3 320 801	18-fév-22	State Street Bank	52 341	
Livre sterling	Euro	222 779	261 221	18-fév-22	State Street Bank	3 741	
Livre sterling	Euro	534 124	630 761	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	4 500	
Livre sterling	Euro	393 302	467 306	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	468	
Livre sterling	Euro	8 362 861	9 929 111	18-fév-22	State Street Bank	17 270	
Livre sterling	Euro	834 691	989 744	18-fév-22	State Street Bank	2 997	
Livre sterling	Euro	643 969	755 064	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	10 842	
Dollar américain	Peso colombien	1 807 692	7 080 547 701	18-fév-22	State Street Bank	68 045	
Dollar américain	Euro	4 318 333	3 793 777	18-fév-22	State Street Bank	18 080	
Dollar américain	Euro	2 393 532	2 102 217	18-fév-22	State Street Bank	10 590	
Dollar américain	Euro	1 984 659	1 750 476	18-fév-22	State Street Bank	1 413	
Dollar américain	Euro	587 392	517 825	18-fév-22	Barclays Bank PLC	675	
Dollar américain	Won coréen	3 431 089	4 063 370 000	18-fév-22	State Street Bank	13 027	
Dollar américain	Peso philippin	5 547 252	281 456 457	18-fév-22	State Street Bank	73 891	
						EUR	947 369
Euro	Dollar australien	7 710 647	12 090 641	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(27 918)	
Euro	Couronne tchèque	8 107 030	207 270 404	18-fév-22	HSBC Bank plc	(187 567)	
Euro	Yen japonais	6 329 323	832 556 567	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(56 784)	
Euro	Peso mexicain	1 495 814	36 231 454	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(56 662)	
Euro	Livre sterling	58 022 474	49 943 135	18-fév-22	State Street Bank	(1 377 465)	
Euro	Dollar américain	3 357 100	3 803 539	18-fév-22	State Street Bank	(341)	
Euro	Dollar américain	4 944 652	5 628 987	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(24 139)	
Euro	Dollar américain	3 073 024	3 490 000	18-fév-22	State Street Bank	(7 651)	
Euro	Dollar américain	4 749 112	5 381 147	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(908)	
Euro	Dollar américain	774 615	882 763	18-fév-22	State Street Bank	(4 613)	
Euro	Dollar américain	93 019 023	107 534 828	18-fév-22	State Street Bank	(1 903 582)	
Euro	Dollar américain	979 120	1 136 132	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(23 761)	
Forint hongrois	Euro	1 710 680 774	4 721 248	18-fév-22	HSBC Bank plc	(119 769)	
Yen japonais	Dollar américain	634 781 063	5 630 656	18-fév-22	State Street Bank	(101 191)	
Won coréen	Dollar américain	4 063 372 000	3 420 059	18-fév-22	State Street Bank	(3 289)	
Dollar néo-zélandais	Euro	10 816 119	6 655 152	18-fév-22	State Street Bank	(136 991)	
Couronne suédoise	Euro	48 945 823	4 835 609	18-fév-22	HSBC Bank plc	(65 702)	
Dollar américain	Euro	559 853	496 698	18-fév-22	Barclays Bank PLC	(2 507)	
Dollar américain	Roupie indienne	3 571 103	268 064 824	18-fév-22	State Street Bank	(15 039)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	4 872 941	70 296 560 000	18-fév-22	State Street Bank	(50 152)	
Dollar américain	Roupie indonésienne	735 759	10 646 429 000	18-fév-22	State Street Bank	(9 581)	
						EUR	430 730
						CHF	445 107
Euro	Franc suisse	1 612	1 673	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund (suite)							
Dollar américain	Ringgit malais	5 226 681	21 910 247	18-fév-22	State Street Bank	(28 622)	
					EUR	(4 204 234)	
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions E en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Euro	3 025	2 915	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	12	
Franc suisse	Euro	4 150	3 994	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	22	
Franc suisse	Euro	5 749	5 508	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	56	
Franc suisse	Euro	13 464 366	12 889 896	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	140 299	
Franc suisse	Euro	60 592	58 175	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	464	
					EUR	140 853	
					CHF	145 555	
Euro	Franc suisse	2 915	3 025	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Euro	Franc suisse	3 763	3 927	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38)	
Euro	Franc suisse	1 420	1 478	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Euro	Franc suisse	13 530	14 100	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(115)	
					EUR	(176)	
					CHF	(182)	
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions H en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Euro	720 262	689 532	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 505	
					EUR	7 505	
					CHF	7 756	
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Euro	1 950	1 879	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	8	
Franc suisse	Euro	687	663	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	
Franc suisse	Euro	403	388	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1	
Franc suisse	Euro	1 673	1 612	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7	
Franc suisse	Euro	446	429	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2	
Franc suisse	Euro	4 974	4 766	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	48	
Franc suisse	Euro	41 155 284	39 399 354	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	428 841	
Franc suisse	Euro	49 060	47 098	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	380	
Franc suisse	Euro	10 087	9 674	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	88	
Franc suisse	Euro	1 552	1 492	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	10	
Franc suisse	Euro	20 211	19 419	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	140	
Franc suisse	Euro	366	350	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4	
Franc suisse	Euro	36 279	34 832	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	278	
Franc suisse	Euro	6 987	6 716	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	46	
Franc suisse	Euro	17 541	16 834	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	141	
Franc suisse	Euro	90 274	86 629	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	734	
					EUR	430 730	
					CHF	445 107	
Euro	Franc suisse	1 612	1 673	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)	

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes	Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte) (suite)								BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en USD (Cap.) (couverte) (suite)							
Euro	Franc suisse	388	403	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)		Dollar américain	Euro	1 155	1 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Euro	Franc suisse	663	687	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)								EUR	272
Euro	Franc suisse	1 878	1 950	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)								USD	308
Euro	Franc suisse	1 424	1 480	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(8)		Dollar américain	Euro	4 397	3 890	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5)
Euro	Franc suisse	13 490	14 080	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(136)		Euro	Dollar américain	1 042	1 180	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1)
Euro	Franc suisse	795	828	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(7)		Dollar américain	Euro	33 558	29 683	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(41)
Euro	Franc suisse	1 540	1 606	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(14)		Dollar américain	Euro	2 938	2 602	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(7)
Euro	Franc suisse	19 064	19 838	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(134)		Dollar américain	Euro	2 742	2 431	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(9)
Euro	Franc suisse	1 768	1 840	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(13)		Dollar américain	Euro	5 597	4 949	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(6)
Euro	Franc suisse	2 906	3 024	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(21)		Dollar américain	Euro	969	859	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(3)
Euro	Franc suisse	49 366	51 595	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(565)		Dollar américain	Euro	13 566	12 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(36)
Euro	Franc suisse	25 523	26 584	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(203)		Dollar américain	Euro	6 414	5 685	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(20)
Euro	Franc suisse	46 584	48 464	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(318)		Dollar américain	Euro	6 168 172	5 460 520	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(12 002)
Euro	Franc suisse	4 896	5 102	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(41)								EUR	(12 130)
Euro	Franc suisse	3 569	3 719	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(30)								USD	(13 729)
							EUR								(1 508)
							CHF								(1 558)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)								BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions Z en USD (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Euro	516 335	603 292	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	11 324		Dollar américain	Euro	726 108	642 804	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(1 413)
							EUR							EUR	(1 413)
							GBP							USD	(1 599)
															9 511
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)															
Euro	Livre sterling	40	34	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Livre sterling	Euro	34	40	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Livre sterling	Euro	396 179	462 901	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	8 689									
Livre sterling	Euro	200	234	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4									
							EUR								8 693
							GBP								7 301
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund – Catégorie d'actions W en USD (Cap.) (couverte)															
Euro	Dollar américain	29 687	33 558	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	38									
Euro	Dollar américain	249	282	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Euro	Dollar américain	3 889	4 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5									
Euro	Dollar américain	7 072	7 998	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7									
Euro	Dollar américain	79 402	89 659	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	204									
Euro	Dollar américain	1 684	1 904	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2									
Euro	Dollar américain	43	49	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Dollar américain	Euro	282	249	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Dollar américain	Euro	569	502	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1									
Dollar américain	Euro	1 463	1 291	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1									
Dollar américain	Euro	391	346	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-									
Dollar américain	Euro	20 842	18 397	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	13									

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Organismes de placement collectif				Actions (suite)			
Guernesey - 256 829				Îles Caïmans - 804 697			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 1 192 566)			
72 541	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	89 392	0,12	15 030	Alibaba Group Holding Ltd	202 380	0,26
124 452	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	167 437	0,21	8 020	Tencent Holdings Ltd	414 967	0,53
Irlande - 357 694				Chine - 1 490 124			
(31 décembre 2020 : -)				(31 décembre 2020 : 674 348)			
4 062	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	357 694	0,46	91 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	408 010	0,52
Jersey - 1 638 289				31 000 LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'			
(31 décembre 2020 : -)				23 100 Sungrow Power Supply Co Ltd			
31 606	Wisdomtree Carbon	866 953	1,11	6 900	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	244 796	0,31
22 260	WisdomTree Copper - ETF	771 336	0,98	Chypre - 515 030			
Royaume-Uni - 827 999				(31 décembre 2020 : -)			
(31 décembre 2020 : 474 230)				11 246 HeadHunter Group Plc ADR			
150 703	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	153 717	0,19	Danemark - 870 000			
185 427	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	287 556	0,37	(31 décembre 2020 : 420 125)			
456 429	US Solar Fund Plc/Fund	386 726	0,49	1 077	Chr Hansen Holding A/S	74 640	0,10
Total des investissements dans des organismes de placement collectif				4 541 Novozymes A/S			
3 080 811				4 149 Orsted AS '144A'			
3,93				Finlande - 301 801			
Obligations				(31 décembre 2020 : -)			
Îles Caïmans - 181 075				6 970 Neste Oyj			
(31 décembre 2020 : 173 921)				France - 2 343 317			
200 000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	181 075	0,23	(31 décembre 2020 : 1 276 277)			
France - 199 086				24 042 Bureau Veritas SA			
(31 décembre 2020 : 99 239)				3 696 Legrand SA			
200 000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	199 086	0,25	1 631	L'Oreal SA	683 511	0,87
Irlande - 569 989				800 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			
(31 décembre 2020 : 438 760)				Allemagne - 1 615 206			
200 000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	212 034	0,27	(31 décembre 2020 : 410 737)			
300 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	357 955	0,46	8 084	Continental AG	753 025	0,96
Luxembourg - 208 972				4 859 Volkswagen AG - Preference			
(31 décembre 2020 : 212 086)				Hong Kong - 1 065 040			
200 000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	208 972	0,27	(31 décembre 2020 : 695 802)			
Espagne - 425 706				76 200 AIA Group Ltd			
(31 décembre 2020 : 215 574)				49 700 Link REIT (Units) (REIT)			
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	215 696	0,27	Hongrie - 99 207			
200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	210 010	0,27	(31 décembre 2020 : -)			
Royaume-Uni - 701 771				2 207 OTP Bank Nyrt			
(31 décembre 2020 : 765 579)				Inde - 711 563			
300 000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	334 915	0,43	(31 décembre 2020 : 341 511)			
200 000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	249 651	0,32	12 447	HDFC Bank Ltd ADR	711 563	0,91
100 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	117 205	0,15	Indonésie - 125 927			
États-Unis d'Amérique - 41 129				(31 décembre 2020 : -)			
(31 décembre 2020 : 105 433)				277 800 Bank Central Asia Tbk PT			
31 000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	41 129	0,05	Irlande - 3 499 984			
Total des investissements en obligations				(31 décembre 2020 : 1 588 135)			
2 327 728				3 499 984			
2,97				4,46			
Actions				Japon - 2 262 105			
Bermudes - 137 998				(31 décembre 2020 : 822 611)			
(31 décembre 2020 : -)				2 262 105			
1 248	Credicorp Ltd	137 998	0,18	6 400	Advantest Corp	535 385	0,68
3 900 Ebara Corp				8 300 Sony Group Corp			
191 261				48 100 Topcon Corp			
0,24				922 851			
1,18				612 608			
0,78				0,78			

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
Jersey - 390 172			
(31 décembre 2020 : 177 863)		390 172	0,50
2 503	Ferguson Plc	390 172	0,50
Pays-Bas - 1 304 677			
(31 décembre 2020 : 275 888)		1 304 677	1,66
1 347	ASML Holding NV	954 552	1,22
14 108	Universal Music Group NV	350 125	0,44
Norvège - 286 471			
(31 décembre 2020 : -)		286 471	0,36
4 534	TOMRA Systems ASA	286 471	0,36
République de Corée - 532 005			
(31 décembre 2020 : 306 391)		532 005	0,68
1 092	Samsung SDI Co Ltd	532 005	0,68
Afrique du Sud - 69 404			
(31 décembre 2020 : 186 087)		69 404	0,09
506	Naspers Ltd	69 404	0,09
Suisse - 3 626 931			
(31 décembre 2020 : 1 598 984)		3 626 931	4,63
9 479	Alcon Inc	740 705	0,95
3 186	Chubb Ltd	543 648	0,69
595	Lonza Group AG	438 572	0,56
6 062	Nestle SA	747 763	0,95
8 147	TE Connectivity Ltd	1 156 243	1,48
Taiwan - 637 875			
(31 décembre 2020 : 414 313)		637 875	0,81
55 000	Elite Material Co Ltd	489 144	0,62
3 000	Voltronic Power Technology Corp	148 731	0,19
Royaume-Uni - 11 898 698			
(31 décembre 2020 : 3 387 454)		11 898 698	15,18
19 799	3i Group Plc	342 929	0,44
28 539	Ascential Plc	137 173	0,17
7 646	ASOS Plc	218 529	0,28
11 060	AstraZeneca Plc	1 134 772	1,45
136 036	Atrato Onsite Energy Plc	177 354	0,23
85 265	Barratt Developments Plc	758 339	0,97
19 824	Bodycote Plc	205 167	0,26
439 288	Harmony Energy Income Trust Plc	520 409	0,66
239 323	Hays Plc	419 292	0,53
391 350	Home Reit Plc (REIT)	599 908	0,77
13 673	IMI Plc	283 911	0,36
336 687	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	477 832	0,61
54 812	Informa Plc	334 915	0,43
194 840	National Express Group Plc	594 100	0,76
22 284	National Grid Plc	282 722	0,36
284 580	Pantheon Infrastructure Plc	355 767	0,45
16 783	Persimmon Plc	571 789	0,73
54 771	Prudential Plc	827 858	1,06
29 897	Relx Plc	851 616	1,09
150 711	Schroder Bsc Social Impact Trust Plc	187 514	0,24
59 552	Shaftesbury Plc (REIT)	434 639	0,55
199 464	Taylor Wimpey Plc	416 549	0,53
23 764	Travis Perkins Plc	445 062	0,57
12 848	Unilever Plc	601 608	0,77
160 450	Urban Logistics REIT Plc (REIT)	355 324	0,45
229 117	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	291 068	0,37
25 679	Wickes Group Plc	72 552	0,09
États-Unis d'Amérique - 15 760 326			
(31 décembre 2020 : 5 291 191)		15 760 326	20,10
5 703	Abbott Laboratories	710 475	0,91
443	Alphabet Inc - Class A	1 144 516	1,46
226	Amazon.com Inc	673 671	0,86
622	American Tower Corp (REIT)	160 016	0,20
16 004	Brixmor Property Group Inc (REIT)	357 946	0,46
6 514	CME Group Inc	1 315 720	1,68

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 770	Comerica Inc	212 978	0,27
3 714	Ecolab Inc	767 984	0,98
10 251	Elanco Animal Health Inc	259 886	0,33
930	Eli Lilly & Co	227 868	0,29
3 789	Eversource Energy	305 085	0,39
2 560	Fidelity National Information Services Inc	248 807	0,32
14 320	First Horizon Corp	207 174	0,26
1 993	Hubbell Inc - Class B	365 144	0,47
739	IDEXX Laboratories Inc	431 984	0,55
8 822	JPMorgan Chase & Co	1 234 893	1,57
10 268	KeyCorp	210 422	0,27
17 070	Laureate Education Inc - Class A	182 486	0,23
1 815	Mastercard Inc	579 113	0,74
3 417	Microsoft Corp	1 024 466	1,31
6 501	Morgan Stanley	567 448	0,72
5 591	NIKE Inc	827 424	1,05
2 930	Norfolk Southern Corp	763 001	0,97
11 368	Otis Worldwide Corp	867 628	1,11
1 798	salesforce.com Inc	405 572	0,52
1 283	Sherwin-Williams Co/The	397 199	0,51
1 479	Thermo Fisher Scientific Inc	869 870	1,11
2 039	Zoetis Inc	441 550	0,56
Total des investissements en actions		50 348 558	64,22
Instruments de placement en actions			
Guernesey - 2 469 415			
(31 décembre 2020 : 1 356 101)		2 469 415	3,15
442 654	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	660 371	0,84
310 388	International Public Partnerships Ltd	627 132	0,80
171 119	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	214 535	0,27
605 891	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	967 377	1,24
Luxembourg - 350 668			
(31 décembre 2020 : 176 730)		350 668	0,45
167 535	BBGI Global Infrastructure SA	350 668	0,45
Royaume-Uni - 2 598 672			
(31 décembre 2020 : 1 098 050)		2 598 672	3,31
642 240	BioPharma Credit Plc/The Fund	549 835	0,70
894 933	Greencoat UK Wind Plc/Funds	1 498 125	1,91
394 493	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	550 712	0,70
Total des investissements en instruments de placement en actions		5 418 755	6,91
Bons de souscription			
Luxembourg - 1 002 608			
(31 décembre 2020 : -)			
7 238	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	1 002 608	1,28
Royaume-Uni - 2 765 737			
(31 décembre 2020 : 1 031 439)			
15 177	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1 401 345	1,79
15 177	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	1 364 392	1,74
Total des investissements en bons de souscription		3 768 345	4,81
Options sur indices - 618 875			
(31 décembre 2020 : 196 328)			
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000	96 214	0,12
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	423 501	0,54
185	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000	99 160	0,13
Total des options sur indices		618 875	0,79

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 25 814				
(31 décembre 2020 : 3 603)				
7	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1 546 141	25 814	0,03

Total des contrats à terme standardisés ouverts **25 814** **0,03**

Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 53 265 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 678 689)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **65 642 151** **83,73**

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Options sur indices - (431 344)			
(31 décembre 2020 : (91 148))			
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000	(61 386)	(0,08)
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(307 058)	(0,39)
(185)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000	(62 900)	(0,08)

Total des options sur indices **(431 344)** **(0,55)**

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (53 523)				
(31 décembre 2020: -)				
(13)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2 740 612)	(53 523)	(0,07)

Total des contrats à terme standardisés ouverts **(53 523)** **(0,07)**

Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (993 467) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (204 318))

Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat **(1 478 334)** **(1,89)**

Actifs courants nets **14 232 986** **18,16**

Total des actifs nets **78 396 803** **100,00**

La contrepartie des options sur indices est UBS AG.
La contrepartie des contrats à terme standardisés est UBS AG.

Analyse du portefeuille % du Total des actifs

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé	81,22
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé	0,81
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,07
Autres actifs courants	17,90
Total des actifs	100,00

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund

Euro	Livre sterling	300 216	252 194	14-jan-22	UBS AG	18
Euro	Livre sterling	6 423	5 395	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	1
Roupie indienne	Dollar américain	79 469 294	1 055 986	14-jan-22	State Street Bank	10 463
Livre sterling	Euro	404 774	475 023	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	6 798
Livre sterling	Euro	87 971	103 354	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	1 361
Euro	Yen japonais	37 891	4 867 500	18-fév-22	State Street Bank	555
Euro	Yen japonais	9 860	1 265 985	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	149
Euro	Yen japonais	552 994	71 428 046	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	5 106
Euro	Dollar américain	17 871	20 193	18-fév-22	State Street Bank	47
Euro	Dollar américain	102 863	116 315	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	190
Dollar de Hong Kong	Euro	960 613	108 612	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	131
Franc suisse	Euro	34 559	33 007	18-fév-22	State Street Bank	445
Franc suisse	Euro	81 756	77 928	18-fév-22	State Street Bank	1 207
Franc suisse	Euro	53 375	50 931	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	733
Franc suisse	Euro	87 596	83 649	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	1 139
Franc suisse	Euro	158 133	151 074	18-fév-22	State Street Bank	1 990
Franc suisse	Euro	58 405	55 470	18-fév-22	State Street Bank	1 063
Franc suisse	Euro	105 424	100 027	18-fév-22	State Street Bank	2 018
Franc suisse	Euro	59 156	56 187	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	1 073
Franc suisse	Euro	51 301	48 599	18-fév-22	State Street Bank	1 057
Franc suisse	Euro	70 671	67 036	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	1 369
Franc suisse	Euro	60 536	57 369	18-fév-22	State Street Bank	1 226
Franc suisse	Euro	59 912	56 644	18-fév-22	State Street Bank	1 348
Franc suisse	Euro	60 372	57 063	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	1 374
Franc suisse	Euro	125 650	119 587	18-fév-22	State Street Bank	2 036
Franc suisse	Euro	103 485	99 057	18-fév-22	State Street Bank	1 111
Dollar américain	Euro	332 063	291 176	18-fév-22	State Street Bank	1 941

EUR **45 949**

Euro	Livre sterling	139 845	119 073	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(1 893)
Euro	Livre sterling	297 864	254 166	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(4 681)
Euro	Livre sterling	87 908	74 743	14-jan-22	State Street Bank	(1 062)
Euro	Livre sterling	227 670	193 887	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(3 123)
Euro	Livre sterling	14 253	12 113	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(165)
Euro	Livre sterling	13 280	11 301	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(172)
Euro	Livre sterling	7 223	6 143	14-jan-22	Barclays Bank PLC	(89)
Euro	Livre sterling	14 658 225	12 510 429	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(233 503)
Euro	Livre sterling	57 857	48 621	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(18)
Euro	Livre sterling	79 432	66 787	14-jan-22	State Street Bank	(67)
Euro	Livre sterling	12 243	10 315	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(36)
Euro	Livre sterling	16 443	13 930	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(138)
Euro	Livre sterling	45 531	38 601	14-jan-22	Canadian Imperial Bank	(418)
Euro	Livre sterling	56 796	48 361	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(770)
Euro	Livre sterling	315 948	269 390	14-jan-22	State Street Bank	(4 719)
Euro	Livre sterling	34 761	29 307	14-jan-22	State Street Bank	(124)
Euro	Livre sterling	495 240	424 827	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(10 451)
Couronne suédoise	Euro	9 925 008	978 654	14-jan-22	Royal Bank of Scotland	(11 023)
Dollar américain	Roupie indienne	209 729	15 963 334	14-jan-22	State Street Bank	(4 214)
Dollar américain	Roupie indienne	839 904	63 505 960	14-jan-22	State Street Bank	(11 861)
Dollar australien	Dollar américain	1 283 366	950 647	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(17 738)
Euro	Dollar de Hong Kong	2 223 662	20 069 646	18-fév-22	Cligroup Global Markets Limited	(48 257)
Euro	Yen japonais	2 101 138	275 910 236	18-fév-22	State Street Bank	(15 225)
Euro	Franc suisse	169 064	175 906	18-fév-22	State Street Bank	(1 202)
Euro	Franc suisse	130 974	136 163	18-fév-22	State Street Bank	(823)
Euro	Franc suisse	2 503 560	2 648 819	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(60 342)
Euro	Dollar américain	164 455	187 214	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(802)
Euro	Dollar américain	6 727	7 650	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(26)
Euro	Dollar américain	25 210	28 574	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(13)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (suite)						
Euro	Dollar américain	153 548	174 610	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(584)
Euro	Dollar américain	79 344	91 054	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(1 031)
Euro	Dollar américain	150 788	172 963	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(1 889)
Euro	Dollar américain	15 753	18 080	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(207)
Euro	Dollar américain	21 162	24 555	18-fév-22	State Street Bank	(514)
Euro	Dollar américain	20 799 968	24 145 418	18-fév-22	Barclays Bank PLC	(514 555)
Euro	Dollar américain	45 367	51 438	18-fév-22	UBS AG	(39)
Dollar de Hong Kong	Euro	165 413	18 728	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(3)
Dollar de Hong Kong	Euro	238 322	26 989	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(10)
Dollar de Hong Kong	Euro	262 226	29 812	18-fév-22	Royal Bank of Scotland	(127)
Dollar de Hong Kong	Euro	583 896	66 181	18-fév-22	Canadian Imperial Bank	(83)
Forint hongrois	Euro	507 885 652	1 402 120	18-fév-22	State Street Bank	(35 982)
Yen japonais	Euro	15 686 208	122 412	18-fév-22	State Street Bank	(2 091)
						EUR (990 070)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)

Livre sterling	Euro	2 432	2 890	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	5
Livre sterling	Euro	1 759	2 084	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
Livre sterling	Euro	312 568	365 209	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 855
Livre sterling	Euro	2 233	2 630	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	28
						EUR 6 897
						GBP 5 793
Euro	Livre sterling	4 178	3 572	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Euro	Livre sterling	3 116	2 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(46)
						EUR (120)
						GBP (101)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Dist.) (couverte)

Livre sterling	Euro	103	123	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	75	89	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Livre sterling	Euro	13 278	15 514	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	291
Livre sterling	Euro	95	112	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
						EUR 292
						GBP 245
Euro	Livre sterling	177	152	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Livre sterling	132	113	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						EUR (5)
						GBP (4)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund – Catégorie d'actions E en USD (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	15 274	17 268	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	21
Euro	Dollar américain	11 818	13 331	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	42
Dollar américain	Euro	12 419	10 951	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	19

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund – Catégorie d'actions E en USD (Cap.) (couverte) (suite)						
Dollar américain	Euro	11 530	10 176	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	9
						EUR 91
						USD 103
Dollar américain	Euro	9 003	7 956	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dollar américain	Euro	1 579 650	1 398 422	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(3 074)
						EUR (3 077)
						USD (3 483)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund – Catégorie d'actions W en USD (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	21 663	24 487	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	28
Euro	Dollar américain	695	786	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dollar américain	487	550	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	2
Dollar américain	Euro	681	600	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1
Dollar américain	Euro	494	437	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
Dollar américain	Euro	7 280	6 426	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4
Dollar américain	Euro	613	541	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	-
						EUR 36
						USD 41
Dollar américain	Euro	24 487	21 660	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(30)
Dollar américain	Euro	57 550	50 948	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(112)
Dollar américain	Euro	8 442	7 477	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dollar américain	Euro	8 670	7 688	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Dollar américain	Euro	4 707	4 162	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(5)
						EUR (195)
						USD (221)

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations				Obligations (suite)			
Belgique - 150 744				France (suite)			
(31 décembre 2020 : 388 766)				300 000 TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1.994% 08-Apr-2032			
100 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	150 744	0,16				
Brésil - 756 534				Allemagne - 12 647 302			
(31 décembre 2020 : 663 809)				(31 décembre 2020 : 10 037 598)			
200 000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	233 431	0,26	4 225 000	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	4 857 146	5,31
200 000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	191 576	0,21	750 000	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	868 158	0,95
300 000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	287 364	0,31	3 550 000	Bundesobligation 0.000% 10-Apr-2026	4 105 140	4,48
38 000	Vale Overseas Ltd 6.250% 10-Aug-2026	44 163	0,05	2 250 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	2 590 122	2,83
Canada - 879 265				200 000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029			
(31 décembre 2020 : 493 810)				Ghana - 183 429			
140 000	Canadian Government Bond 1.250% 01-Jun-2030	108 913	0,12	(31 décembre 2020 : -)			
280 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.450% 22-Jun-2023	278 215	0,30	225 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	183 429	0,20
65 000	Nutrien Ltd 1.900% 13-May-2023	65 851	0,07	Hongrie - 348 077			
425 000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 0.530% 27-Jan-2023	426 286	0,47	(31 décembre 2020 : 777 993)			
Îles Caimans - 2 850 497				225 000 Hungary Government International Bond 1.625% 28-Apr-2032			
(31 décembre 2020 : 1 550 000)				(31 décembre 2020 : 484 752)			
475 000	AIMCO CLO Series 2017-A '2017-AXAR' FRN 1.182% 20-Apr-2034	475 356	0,52	400 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1.875% 05-Nov-2031	434 327	0,47
450 000	Allegro CLO XII Ltd '2020-1X B' FRN 1.830% 21-Jan-2032	450 355	0,49	Indonésie - 434 327			
450 000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd '2020-5X B1' FRN 1.682% 20-Jan-2032	449 063	0,49	(31 décembre 2020 : 484 752)			
475 000	Invesco CLO Ltd '2021-1X A1' FRN 1.124% 15-Apr-2034	475 063	0,52	Irlande - 578 681			
250 000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 Ltd '2021-40X A' FRN 1.182% 16-Apr-2033	250 348	0,27	(31 décembre 2020 : 362 735)			
350 000	RIN IV Ltd '2021-1X A' FRN 1.432% 20-Apr-2033	349 685	0,38	570 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29-Oct-2028	578 681	0,63
400 000	Symphony CLO XXIV Ltd '2020-24X A' FRN 1.324% 23-Jan-2032	400 627	0,44	Italie - 3 752 041			
Chili - 207 364				(31 décembre 2020 : 6 547 029)			
(31 décembre 2020 : 469 449)				400 000 Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027			
203 000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	207 364	0,23	2 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	3 300 904	3,61
Chine - 221 938				Japon - 1 509 401			
(31 décembre 2020 : 884 468)				(31 décembre 2020 : 174 711)			
225 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	221 938	0,24	167 500 000	Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	1 356 223	1,48
Colombie - 354 011				125 000 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.000% 09-Jul-2040			
(31 décembre 2020 : -)				Koweït - 200 754			
375 000	Ecopetrol SA 5.875% 02-Nov-2051	354 011	0,39	(31 décembre 2020 : -)			
Côte d'Ivoire - 147 434				Mexique - 4 465 671			
(31 décembre 2020 : 676 544)				(31 décembre 2020 : 1 709 248)			
135 000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	147 434	0,16	700 000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	725 322	0,79
Égypte - 207 501				150 000 Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025			
(31 décembre 2020 : 697 477)				200 000 Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032			
225 000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	207 501	0,23	57 500 000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	2 845 846	3,11
France - 2 920 424				523 000 Petroleos Mexicanos 6.700% 16-Feb-2032			
(31 décembre 2020 : 1 823 201)				Pays-Bas - 639 784			
250 000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	318 015	0,35	(31 décembre 2020 : 828 181)			
475 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN 4.375% 01-Mar-2033	515 662	0,56	200 000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	234 463	0,26
250 000	Credit Agricole SA 'REGS' 3.250% 14-Jan-2030	259 151	0,28	325 000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1.875% 07-Apr-2032	405 321	0,44
400 000	Electricité de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027	457 268	0,50	Philippines - 591 658			
100 000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	122 183	0,13	(31 décembre 2020 : 1 109 890)			
100 000	Orange SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2032	123 520	0,13	350 000	Philippine Government International Bond 0.000% 03-Feb-2023	395 450	0,43
100 000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	125 886	0,14				
500 000	Sanofi 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	617 784	0,68				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Philippines (suite)			
175 000	Philippine Government International Bond 0.700% 03-Feb-2029	196 208	0,22
Qatar - 471 144			
(31 décembre 2020 : 530 249)		471 144	0,51
475 000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	471 144	0,51
République de Corée - 1 031 512			
(31 décembre 2020 : -)		1 031 512	1,13
1 349 400 000	Korea Treasury Bond 1.875% 10-Mar-2051	1 031 512	1,13
République de Serbie - 496 912			
(31 décembre 2020 : 716 795)		496 912	0,54
275 000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	285 448	0,31
175 000	Serbia International Bond 'REGS' 3.125% 15-May-2027	211 464	0,23
Roumanie - 285 433			
(31 décembre 2020 : 638 292)		285 433	0,31
100 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.750% 14-Apr-2041	101 242	0,11
150 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	184 191	0,20
Russie - 1 451 277			
(31 décembre 2020 : 2 385 813)		1 451 277	1,59
113 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	1 451 277	1,59
Sénégal - 268 829			
(31 décembre 2020 : 224 595)		268 829	0,29
250 000	Senegal Government International Bond 'REGS' 5.375% 08-Jun-2037	268 829	0,29
Afrique du Sud - 205 174			
(31 décembre 2020 : 1 769 294)		205 174	0,22
175 000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 11-Mar-2026	205 174	0,22
Espagne - 1 306 577			
(31 décembre 2020 : 2 124 063)		1 306 577	1,43
100 000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0.550% 30-Apr-2030	114 139	0,13
300 000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 0.875% 16-Jun-2025	349 419	0,38
275 000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	317 886	0,35
400 000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2.625% 15-Apr-2030	525 133	0,57
Supranational - 658 342			
(31 décembre 2020 : -)		658 342	0,72
200 000	Africa Finance Corp 'REGS' 2.875% 28-Apr-2028	198 730	0,22
450 000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.798% 17-May-2031	459 612	0,50
Émirats arabes unis - 421 836			
(31 décembre 2020 : 428 718)		421 836	0,46
200 000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.125% 30-Sep-2024	204 935	0,22
200 000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	216 901	0,24
Royaume-Uni - 5 834 577			
(31 décembre 2020 : 3 659 763)		5 834 577	6,38
80 000	Astrazeneca Finance LLC 2.250% 28-May-2031	80 648	0,09
150 000	AstraZeneca Plc 3.000% 28-May-2051	157 175	0,17
375 000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.250% 16-Jan-2030	442 851	0,48
375 000	BP Capital Markets Plc 2.822% 07-Apr-2032	501 935	0,55
325 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	396 084	0,43
241 056	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	239 927	0,26
400 000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	444 256	0,49

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
352 150	Gemgarto 2021-1 Plc '2021-1XA' FRN 0.639% 16-Dec-2067	475 178	0,52
400 000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	445 981	0,49
180 000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	224 770	0,25
1 925 000	United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	2 425 772	2,65
États-Unis d'Amérique - 44 439 072			
(31 décembre 2020 : 40 207 176)		44 439 072	48,56
400 000	7-Eleven Inc 'REGS' 2.800% 10-Feb-2051	370 863	0,41
225 000	Air Lease Corp 3.375% 01-Jul-2025	234 973	0,26
130 000	Air Lease Corp 'MTN' 2.875% 15-Jan-2026	134 211	0,15
120 000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	135 474	0,15
300 000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual) 4.700% 15-May-2026	312 187	0,34
100 000	AT&T Inc 2.050% 19-May-2032	123 155	0,13
100 000	AT&T Inc 2.350% 05-Sep-2029	126 073	0,14
425 000	AT&T Inc 2.750% 01-Jun-2031	433 130	0,47
175 000	Bank of America Corp FRN 3.366% 23-Jan-2026	184 234	0,20
135 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 5.125% 20-Jun-2024	141 328	0,15
140 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 6.250% 05-Sep-2024	150 762	0,16
200 000	Berkshire Hathaway Inc 0.000% 12-Mar-2025	226 119	0,25
125 000	Berry Global Inc 1.570% 15-Jan-2026	122 329	0,13
225 000	Cameron LNG LLC 'REGS' 2.902% 15-Jul-2031	234 543	0,26
475 000	Capital One Financial Corp FRN 2.359% 29-Jul-2032	450 188	0,49
155 000	Carrier Global Corp 2.493% 15-Feb-2027	159 352	0,17
50 000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	51 118	0,06
375 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 15-Aug-2030	386 719	0,42
79 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4.500% 15-Aug-2030	81 054	0,09
135 000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	137 259	0,15
85 000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	87 054	0,10
40 000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	40 967	0,04
125 000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	133 180	0,15
170 000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	178 744	0,20
200 000	CIT Group Inc 6.125% 09-Mar-2028	241 776	0,26
400 000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 4.000% 10-Dec-2025	404 000	0,44
150 000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	169 205	0,19
135 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	138 553	0,15
225 000	CVS Health Corp 2.625% 15-Aug-2024	233 102	0,25
315 000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.450% 22-Jan-2027	362 926	0,40
100 000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	129 758	0,14
200 000	DataBank Issuer '2021-1XA2' 2.060% 27-Feb-2051	196 659	0,21
490 000	DaVita Inc 'REGS' 3.750% 15-Feb-2031	476 525	0,52
200 000	Dell International LLC / EMC Corp 6.020% 15-Jun-2026	231 247	0,25
250 000	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-Mar-2031	257 882	0,28
225 000	Diamondback Energy Inc 3.250% 01-Dec-2026	237 385	0,26
200 000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	235 014	0,26
425 000	Edison International 3.550% 15-Nov-2024	446 440	0,49
365 000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	426 338	0,47
175 000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	181 265	0,20
175 000	Energy Transfer LP 4.000% 01-Oct-2027	188 189	0,21
65 000	Energy Transfer LP 6.250% 15-Apr-2049	84 415	0,09
225 000	Energy Transfer LP FRN (Perpetual) 6.250% 15-Feb-2023	196 045	0,21
175 000	Enterprise Products Operating LLC 2.800% 31-Jan-2030	182 820	0,20
235 000	EQT Corp 3.000% 01-Oct-2022	237 382	0,26
475 000	EQT Corp 'REGS' 3.125% 15-May-2026	488 188	0,53
180 000	Exelon Generation Co LLC 3.250% 01-Jun-2025	189 036	0,21
70 000	Exxon Mobil Corp 4.227% 19-Mar-2040	82 555	0,09
1 350 000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 / 1/2' TBA 2.000% 31-Dec-2049	1 380 533	1,51
1 875 000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 / 1/2' TBA 2.000% 31-Dec-2049	1 865 405	2,04

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs		Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)					Obligations (suite)				
États-Unis (suite)					États-Unis (suite)				
2 250 000		Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 1/22' TBA 2.500% 31-Dec-2049	2 292 187	2,50	425 000		Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	442 324	0,48
1 600 000		Fannie Mae or Freddie Mac '3.0 1/22' TBA 3.000% 31-Dec-2049	1 654 687	1,81	180 000		Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	180 708	0,20
406 861		Fannie Mae Pool 'BQ7549' 2.000% 01-Nov-2050	405 533	0,44	465 000		Santander Drive Auto Receivables Trust 2021-3 '2021-3 C' 0.950% 15-Sep-2027	460 871	0,50
250 000		First Republic Bank/CA 'BKNT' FRN 1.912% 12-Feb-2024	253 082	0,28	55 000		SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	57 739	0,06
225 000		Florida Power & Light Co 2.850% 01-Apr-2025	235 503	0,26	170 000		Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	186 931	0,20
425 000		Ford Credit Auto Lease Trust 2020-A '2020-A B' 2.050% 15-Jun-2023	428 167	0,47	125 000		Spirit Realty LP 3.200% 15-Feb-2031	129 352	0,14
150 000		Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	154 050	0,17	75 000		Spirit Realty LP 4.000% 15-Jul-2029	82 472	0,09
175 000		Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	193 686	0,21	162 500		Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 'REGS' 4.738% 20-Mar-2025	170 229	0,19
382 981		Freddie Mac Pool 'QB6059' 2.000% 01-Dec-2050	381 480	0,42	200 000		Stellantis Finance US Inc 'REGS' 2.691% 15-Sep-2031	196 890	0,22
685 723		Freddie Mac Pool 'RA3605' 2.500% 01-Oct-2050	700 204	0,77	235 000		Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5.125% 01-Aug-2030	261 174	0,29
281 190		Freddie Mac REMICS 4.000% 15-Mar-2036	297 205	0,32	175 000		T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2025	185 645	0,20
225 000		General Electric Co FRN (Perpetual) 3.533% 15-Mar-2022	223 875	0,24	115 000		T-Mobile USA Inc 3.750% 15-Apr-2027	124 553	0,14
200 000		General Motors Co 5.400% 02-Oct-2023	214 172	0,23	130 000		T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	137 050	0,15
200 000		GLP Capital LP / GLP Financing III Inc 5.375% 15-Apr-2026	222 974	0,24	400 000		United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	412 926	0,45
225 000		Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 16-Nov-2026	239 978	0,26	2 900 000		United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	2 899 430	3,17
128 000		HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	134 932	0,15	4 300 000		United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	4 270 102	4,67
275 000		HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	328 119	0,36	1 100 000		United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Aug-2051-	1 117 961	1,22
225 000		Healthcare Trust of America Holdings LP 3.500% 01-Aug-2026	240 155	0,26	500 000		Verizon Communications Inc 2.100% 22-Mar-2028	501 450	0,55
225 000		Hewlett Packard Enterprise Co 2.250% 01-Apr-2023	228 482	0,25	100 000		Verizon Communications Inc 3.150% 22-Mar-2030	105 907	0,12
325 000		Hilton Domestic Operating Co Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2032	323 680	0,35	50 000		Verizon Communications Inc 4.016% 03-Dec-2029	56 000	0,06
475 000		JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3.625% 15-Jan-2032	477 608	0,52	129 000		VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3.500% 15-Feb-2025	131 701	0,14
350 000		John Deere Cash Management SARL 'EMTN' 2.200% 02-Apr-2032	458 414	0,50	325 000		VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 4.250% 01-Dec-2026	338 691	0,37
144 000		JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5.000% 01-Aug-2024	147 690	0,16	175 000		Visa Inc 1.900% 15-Apr-2027	177 387	0,19
250 000		Keurig Dr Pepper Inc 0.750% 15-Mar-2024	248 223	0,27	90 000		Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	99 270	0,11
225 000		KeyCorp 'MTN' 2.250% 06-Apr-2027	228 664	0,25	450 000		World Omni Automobile Lease Securitization Trust 2021-A '2021-A B' 0.750% 16-Nov-2026	444 983	0,49
55 000		Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	59 556	0,07	300 000		WPC Eurobond BV 2.250% 19-Jul-2024	356 837	0,39
40 000		Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	50 131	0,05	300 000		Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	319 333	0,35
200 000		Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	250 654	0,27	Total des investissements en obligations 90 917 522 99,34				
155 000		Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	175 841	0,19					
45 000		Lennar Corp 5.250% 01-Jun-2026	50 519	0,06					
35 000		Level 3 Financing Inc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2029	33 569	0,04					
410 000		Level 3 Financing Inc 'REGS' 4.250% 01-Jul-2028	409 738	0,45					
200 000		Marathon Petroleum Corp 3.625% 15-Sep-2024	210 602	0,23					
14 000		Marriott International Inc/MD 5.750% 01-May-2025	15 754	0,02					
325 000		Marsh & McLennan Cos Inc 3.750% 14-Mar-2026	353 017	0,39					
50 000		Mastercard Inc 3.300% 26-Mar-2027	54 069	0,06					
100 000		Mastercard Inc 3.350% 26-Mar-2030	110 121	0,12					
100 000		Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	113 322	0,12					
365 000		MetLife Inc 6.400% 15-Dec-2036	449 680	0,49					
100 000		MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01-May-2024	106 998	0,12					
200 000		MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.750% 01-Feb-2027	225 736	0,25					
134 000		MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3.875% 15-Feb-2029	141 412	0,15					
425 000		Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	481 782	0,53					
425 000		Morgan Stanley 'GMTN' FRN 0.749% 20-Jan-2023	425 075	0,46					
625 000		Mozart Debt Merger Sub Inc 'REGS' 3.875% 01-Apr-2029	623 125	0,68					
325 000		MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	366 540	0,40					
475 000		NRG Energy Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2031	463 937	0,51					
350 000		Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	387 329	0,42					
75 000		Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	101 379	0,11					
120 000		Pioneer Natural Resources Co 0.550% 15-May-2023	119 572	0,13					
90 000		Pioneer Natural Resources Co 1.900% 15-Aug-2030	85 579	0,09					
115 000		Prologis LP 2.250% 15-Apr-2030	115 710	0,13					
					Contrats à terme standardisés ouverts - 470 392 (31 décembre 2020 : 151 689)				
					(60)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9 048 465)	64 441	0,07
					(15)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(3 509 981)	185 724	0,20
					(39)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4 945 247)	7 251	0,01
					(4)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5 267 199)	14 927	0,02
					195	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	16 137 982	22 636	0,02
					(5)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 090 625)	757	0,00
					(7)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 368 938)	4 538	0,00
					(80)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13 466 306)	170 118	0,19
					Total des contrats à terme standardisés ouverts 470 392 0,51				
					Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 1 951 732 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 1 763 033)				
					Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 93 339 646 101,98				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente USD	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - (122 825)				
(31 décembre 2020 : (48 837))				
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(111 777)	(2 671)	(0,00)
5	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	969 826	(5 673)	(0,01)
22	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2 219 720	(5 381)	(0,01)
(94)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(12 258 187)	(31 023)	(0,03)
(117)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(14 146 031)	(48 914)	(0,05)
(51)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(8 153 625)	(29 163)	(0,03)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(122 825)	(0,13)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (162 053) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (332 738))			(162 053)	(0,17)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(284 878)	(0,30)
Passifs courants nets			(1 531 655)	(1,68)
Total des actifs nets			91 523 113	100,00
- Partie de la participation détenue en garantie par Goldman Sachs au titre des contrats de change à terme de gré à gré détenus par le Compartiment. La contrepartie des contrats à terme standardisés est Bank of America Merrill Lynch.				
Analyse du portefeuille			% du Total des actifs	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				91,28
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé				0,47
Instruments financiers dérivés de gré à gré				1,96
Autres actifs courants				6,29
Total des actifs			100,00	

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins-values) latentes	
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie			
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund								
Dollar australien	Dollar américain	60 000	43 444	16-fév-22	Barclays Bank PLC		61	
Dollar canadien	Dollar américain	140 000	109 106	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank		802	
Dollar américain	Yen japonais	1 381 391	158 509 752	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank		4 018	
Roupie indienne	Dollar américain	28 030 000	367 698	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		6 148	
Peso mexicain	Dollar américain	1 693 801	80 331	16-mar-22	Barclays Bank PLC		1 505	
Dollar américain	Forint hongrois	220 793	72 420 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		733	
Dollar américain	Won coréen	1 050 105	1 235 690 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		11 804	
Dollar américain	Won coréen	35 964	42 790 000	16-mar-22	Goldman Sachs		9	
Dollar américain	Rouble russe	1 483 404	111 730 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		12 612	
Dollar américain	Dollar taiwanais	381 918	10 510 000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		369	
							USD	38 061
Dollar américain	Euro	33 676 386	29 740 000	16-fév-22	JPMorgan Chase Bank		(13 850)	
Dollar américain	Euro	237 618	210 000	16-fév-22	Barclays Bank PLC		(276)	
Dollar américain	Livre sterling	3 038 352	2 265 000	16-fév-22	Barclays Bank PLC		(13 500)	
Dollar américain	Couronne suédoise	217 822	1 980 000	16-fév-22	Barclays Bank PLC		(769)	
Forint hongrois	Dollar américain	72 420 000	220 921	16-mar-22	Barclays Bank PLC		(861)	
Dollar américain	Roupie indienne	504 184	38 560 000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		(10 104)	
Dollar américain	Peso mexicain	2 865 261	61 843 801	16-mar-22	Barclays Bank PLC		(122 693)	
							USD	(162 053)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)								
Livre sterling	Dollar américain	67 735 570	89 364 687	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1 913 671	
							USD	1 913 671
							GBP	1 420 059

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Actions			
Irlande - 6 783 855			
(31 décembre 2020 : 7 874 711)		6 783 855	2,28
65 573	Medtronic Plc	6 783 855	2,28
Suisse - 5 483 006			
(31 décembre 2020 : 5 608 112)		5 483 006	1,84
28 366	Chubb Ltd	5 483 006	1,84
Royaume-Uni - 9 364 482			
(31 décembre 2020 : 5 536 118)		9 364 482	3,15
319 759	Vodafone Group Plc ADR	4 772 403	1,61
19 331	Willis Towers Watson Plc	4 592 079	1,54
États-Unis d'Amérique - 259 142 915			
(31 décembre 2020 : 200 224 743)		259 142 915	87,03
104 167	AbbVie Inc	14 104 733	4,74
163 161	AES Corp/The	3 965 628	1,33
16 935	Ameriprise Financial Inc	5 108 527	1,72
20 598	Applied Materials Inc	3 240 992	1,09
43 643	Assurant Inc	6 802 416	2,28
126 440	Bank of America Corp	5 624 683	1,89
105 689	CF Industries Holdings Inc	7 480 139	2,51
64 351	Charles Schwab Corp/The	5 409 989	1,82
172 411	Cisco Systems Inc/Delaware	10 926 547	3,67
136 747	Clearway Energy Inc	4 927 678	1,66
12 906	CME Group Inc	2 949 086	0,99
94 698	Comcast Corp	4 768 044	1,60
51 492	Comerica Inc	4 478 774	1,50
29 448	ConocoPhillips	2 125 704	0,71
74 094	Corning Inc	2 758 890	0,93
98 664	CVS Health Corp	10 176 698	3,42
165 588	Devon Energy Corp	7 293 323	2,45
20 168	Eaton Corp Plc	3 486 341	1,17
13 520	Eli Lilly & Co	3 732 940	1,25
140 746	EQT Corp	3 071 781	1,03
218 313	Exelon Corp	12 618 491	4,24
84 113	Exxon Mobil Corp	5 146 454	1,73
122 628	Freeport-McMoRan Inc	5 116 653	1,72
70 288	General Motors Co	4 120 283	1,38
38 626	Hess Corp	2 859 483	0,96
25 282	Hubbell Inc - Class B	5 267 125	1,77
119 928	International Game Technology Plc	3 467 718	1,16
65 268	JPMorgan Chase & Co	10 334 209	3,47
24 287	L3Harris Technologies Inc	5 179 081	1,74
120 453	Marathon Petroleum Corp	7 707 185	2,59
213 287	Medical Properties Trust Inc (REIT)	5 038 905	1,69
50 328	Merck & Co Inc	3 857 390	1,30
92 375	Morgan Stanley	9 065 683	3,04
95 779	Newell Brands Inc	2 091 335	0,70
67 765	NextEra Energy Partners LP (Units)	5 720 383	1,92
14 293	Norfolk Southern Corp	4 255 312	1,43
14 143	Northrop Grumman Corp	5 474 897	1,84
114 339	Organon & Co	3 481 623	1,17
13 328	PepsiCo Inc	2 315 340	0,78
26 114	Philip Morris International Inc	2 480 961	0,83
37 706	QUALCOMM Inc	6 898 124	2,32
44 774	State Street Corp	4 163 758	1,40
19 309	UnitedHealth Group Inc	9 696 787	3,26
202 766	US Bancorp	11 388 352	3,82
190 917	Vistra Corp	4 348 135	1,46
69 586	Voya Financial Inc	4 616 335	1,55
Total des investissements en actions		280 774 258	94,30

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations privilégiées			
États-Unis d'Amérique - 3 992 998			
(31 décembre 2020 : 4 225 889)		3 992 998	1,34
75 711	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	3 992 998	1,34
Total des investissements en obligations privilégiées		3 992 998	1,34
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 53 880 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 36 670)		53 880	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		284 821 136	95,66
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (1 338) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (10 554))		(1 338)	(0,00)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 338)	(0,00)
Actifs courants nets		12 932 671	4,34
Total des actifs nets		297 752 469	100,00
Analyse du portefeuille			
			% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			95,56
Instruments financiers dérivés de gré à gré			0,02
Autres actifs courants			4,42
Total des actifs			100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund – Catégorie d'actions E en GBP (Dist.) (couverte)						
Livre sterling	Dollar américain	22 778	30 782	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	48
Livre sterling	Dollar américain	1 623 145	2 144 289	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	52 665
Livre sterling	Dollar américain	8 439	11 318	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	104
Livre sterling	Dollar américain	13 117	17 590	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	165
Livre sterling	Dollar américain	31 390	41 842	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	645
Livre sterling	Dollar américain	12 697	16 933	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	253
USD						53 880
GBP						39 806
Dollar américain	Livre sterling	27 079	20 446	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(595)
Dollar américain	Livre sterling	21 739	16 437	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(508)
Dollar américain	Livre sterling	10 799	8 152	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(235)
USD						(1 338)
GBP						(989)

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs		Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs		Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Description				Description			
Obligations				Obligations (suite)			
Ouverture de crédit - 35 496 142				Obligations municipales spécifiques (suite)			
(31 décembre 2020 : 21 168 688)				(31 décembre 2020 : 94 564 563)			
7 240 000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15-Oct-2031	7 591 502	0,75	2 685 000	Pomona Redevelopment Agency Successor Agency 4.506% 01-Feb-2041	2 953 661	0,29
11 450 000	Massachusetts School Building Authority 3.395% 15-Oct-2040	11 990 726	1,19	1 365 000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.000% 01-Oct-2025	1 434 506	0,14
2 110 000	New Jersey Economic Development Authority 3.620% 15-Jun-2028	2 274 717	0,23	1 445 000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.125% 01-Oct-2026	1 533 066	0,15
3 500 000	Pasco County School Board 5.000% 01-Aug-2035	4 511 622	0,45	1 500 000	Riverside County Transportation Commission 4.000% 01-Jun-2038	1 803 285	0,18
7 395 000	Providence Public Building Authority 5.000% 15-Sep-2039	9 127 575	0,91	2 000 000	Sales Tax Securitization Corp 2.225% 01-Jan-2024	2 038 600	0,20
Obligations bancaires - 28 433 730				Obligations municipales spécifiques (suite)			
(31 décembre 2020 : 8 975 967)				(31 décembre 2020 : 94 564 563)			
9 890 000	Indiana Finance Authority 2.672% 01-Jul-2034	10 102 585	1,00	3 500 000	Sales Tax Securitization Corp 4.787% 01-Jan-2048	4 465 597	0,44
8 000 000	Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4.000% 01-Jun-2040	9 542 200	0,95	4 900 000	San Diego County Regional Transportation Commission 2.063% 01-Apr-2032	4 850 755	0,48
1 000 000	Low Income Investment Fund 3.711% 01-Jul-2029	1 065 190	0,11	2 450 000	San Diego Redevelopment Agency Successor Agency 3.750% 01-Sep-2031	2 710 864	0,27
3 000 000	Michigan Finance Authority 2.366% 01-Sep-2049	3 054 510	0,30	1 000 000	San Francisco City & County Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	1 067 735	0,11
4 500 000	Michigan Finance Authority 2.988% 01-Sep-2049	4 669 245	0,46	3 750 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	3 981 562	0,40
Obligations municipales spécifiques - 163 839 058				Obligations municipales spécifiques (suite)			
(31 décembre 2020 : 80 021 955)				(31 décembre 2020 : 94 564 563)			
4 000 000	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority 1.856% 01-Sep-2029	4 006 160	0,40	10 000 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.375% 01-Aug-2034	10 505 350	1,04
1 000 000	Atlanta & Fulton County Recreation Authority 3.379% 15-Dec-2027	1 091 155	0,11	5 000 000	State Board of Administration Finance Corp 1.258% 01-Jul-2025	4 977 300	0,49
1 330 000	Brentwood Infrastructure Financing Authority 3.478% 02-Sep-2025	1 421 384	0,14	4 750 000	State Board of Administration Finance Corp 1.705% 01-Jul-2027	4 740 595	0,47
8 750 000	California Community Choice Financing Authority 4.000% 01-Feb-2052	10 637 594	1,06	5 000 000	State Board of Administration Finance Corp 2.154% 01-Jul-2030	4 992 050	0,50
3 000 000	Camden County Improvement Authority/The 5.000% 01-Jul-2033	3 886 710	0,39	1 000 000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5.459% 01-Nov-2030	1 183 500	0,12
1 000 000	City of Fort Worth TX 3.755% 01-Mar-2030	1 043 925	0,10	5 000 000	State of Illinois Sales Tax Revenue 3.750% 15-Jun-2032	5 388 500	0,54
2 740 000	District of Columbia 4.996% 01-Dec-2026	3 190 415	0,32	5 675 000	Village Center Community Development District 4.756% 01-Nov-2029	6 483 971	0,64
5 000 000	Inland Valley Development Agency 5.500% 01-Mar-2033	5 436 725	0,54	Éducation - 123 768 896			
1 000 000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.021% 01-Dec-2029	1 092 140	0,11	(31 décembre 2020 : 94 564 563)			
1 250 000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.121% 01-Dec-2030	1 371 356	0,14	500 000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.789% 01-Apr-2022	501 257	0,05
1 840 000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.171% 01-Dec-2031	2 023 154	0,20	750 000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.870% 01-Apr-2023	756 379	0,08
750 000	Maryland Economic Development Corp 4.580% 01-Jun-2033	771 109	0,08	500 000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.931% 01-Apr-2024	504 280	0,05
1 000 000	Maryland Economic Development Corp 4.790% 01-Jun-2038	1 031 740	0,10	1 370 000	California Educational Facilities Authority 3.414% 01-Apr-2031	1 454 269	0,14
1 000 000	Maryland Economic Development Corp 5.050% 01-Jun-2043	1 032 600	0,10	1 635 000	California Educational Facilities Authority 3.431% 01-Apr-2030	1 706 866	0,17
1 000 000	Metropolitan Transportation Authority 5.989% 15-Nov-2030	1 245 365	0,12	2 500 000	Delaware County Authority 5.000% 01-Jul-2042	2 731 700	0,27
2 825 000	Missouri Highway & Transportation Commission 5.445% 01-May-2033	3 553 695	0,35	2 500 000	Florida Higher Educational Facilities Financial Authority 5.000% 01-Mar-2037	2 919 825	0,29
2 000 000	Nassau County Interim Finance Authority 1.459% 15-Nov-2029	1 950 100	0,19	3 000 000	Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp 3.344% 15-Nov-2037	3 161 400	0,31
5 000 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.400% 01-Aug-2025	5 179 825	0,51	8 500 000	Illinois Finance Authority 4.000% 01-Apr-2050	9 829 315	0,98
1 000 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.080% 01-Feb-2026	1 063 355	0,11	1 000 000	Illinois Finance Authority 5.450% 01-Aug-2038	1 166 630	0,12
3 235 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2040	3 865 210	0,38	1 000 000	Kent State University 2.797% 01-May-2032	1 030 945	0,10
2 000 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2041	2 384 100	0,24	1 000 000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.860% 01-Jun-2025	1 069 245	0,11
1 470 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2042	1 747 911	0,17	1 000 000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.942% 01-Jun-2026	1 082 560	0,11
6 000 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-May-2043	7 017 270	0,70	2 075 000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2 403 078	0,24
10 000 000	New York State Urban Development Corp 2.840% 15-Mar-2032	10 370 250	1,03	3 350 000	Massachusetts Educational Financing Authority 2.305% 01-Jul-2029	3 335 059	0,33
5 000 000	New York State Urban Development Corp 2.970% 15-Mar-2034	5 193 675	0,52	2 730 000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.455% 01-Jul-2028	2 946 025	0,29
3 500 000	New York State Urban Development Corp 3.270% 15-Mar-2028	3 771 495	0,37	2 110 000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.505% 01-Jul-2029	2 294 941	0,23
9 510 000	New York State Urban Development Corp 4.000% 15-Mar-2046	11 074 918	1,10	1 250 000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4.409% 01-Oct-2034	1 323 975	0,13
1 750 000	New York State Urban Development Corp 5.000% 15-Mar-2036	2 274 825	0,23	5 500 000	New Jersey Educational Facilities Authority 3.736% 01-Sep-2030	5 920 475	0,59
				5 000 000	New York State Dormitory Authority 2.412% 01-Jul-2031	5 060 625	0,50
				2 385 000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Feb-2038	2 821 133	0,28
				10 000 000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Mar-2044	11 789 700	1,17
				3 370 000	New York State Dormitory Authority 4.850% 01-Jul-2048	3 858 364	0,38

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Éducation (suite)			
775 000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2037	906 630	0,09
1 250 000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2039	1 457 144	0,14
2 870 000	Onondaga Civic Development Corp 5.000% 01-Dec-2029	3 743 499	0,37
4 965 000	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4.000% 15-Aug-2044	5 808 007	0,58
2 000 000	Red River Education Finance Corp 2.802% 15-Mar-2033	2 074 740	0,21
1 775 000	Red River Education Finance Corp 2.892% 15-Mar-2034	1 840 240	0,18
2 000 000	Rutgers The State University of New Jersey 2.013% 01-May-2032	1 961 100	0,19
4 185 000	Salvation Army/United States 3.801% 01-Sep-2027	4 585 420	0,46
9 500 000	Santa Monica-Malibu Unified School District 2.944% 01-Aug-2036	9 919 235	0,98
2 000 000	University of California 1.614% 15-May-2030	1 941 970	0,19
10 000 000	University of California 1.997% 15-May-2031	9 906 500	0,98
1 100 000	University of California 3.063% 01-Jul-2025	1 169 960	0,12
2 000 000	University of California 3.349% 01-Jul-2029	2 198 810	0,22
1 000 000	University of Oklahoma/The 3.466% 01-Jul-2028	1 099 230	0,11
2 515 000	University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education 3.646% 15-Sep-2036	2 918 834	0,29
2 500 000	University of Southern California 3.226% 01-Oct-2120	2 569 531	0,26
Soins de santé - 103 212 683 (31 décembre 2020 : 88 050 098)			
2 750 000	Adventist Health System/West 2.433% 01-Sep-2024	2 792 389	0,28
4 500 000	Adventist Health System/West 2.952% 01-Mar-2029	4 713 408	0,47
1 500 000	Advocate Health & Hospitals Corp 3.829% 15-Aug-2028	1 677 880	0,17
7 600 000	Ascension Health 3.106% 15-Nov-2039	8 110 519	0,81
5 000 000	Baylor Scott & White Holdings 1.777% 15-Nov-2030	4 836 066	0,48
5 000 000	California Health Facilities Financing Authority 1.979% 01-Jun-2030	4 937 150	0,49
5 000 000	California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01-Jun-2031	5 233 400	0,52
5 000 000	City of Chillicothe OH 5.000% 01-Dec-2047	5 978 875	0,59
400 000	City of Tampa FL 4.000% 01-Jul-2038	469 392	0,05
2 270 000	Development Authority for Fulton County 5.000% 01-Apr-2047	2 706 612	0,27
1 000 000	Dignity Health 3.125% 01-Nov-2022	1 017 945	0,10
3 500 000	Geisinger Authority 5.000% 01-Apr-2043	4 167 272	0,41
3 775 000	Illinois Finance Authority 5.000% 15-Nov-2045	4 330 001	0,43
1 000 000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 15-May-2046	1 182 045	0,12
2 000 000	Maricopa County Special Health Care District 4.000% 01-Jul-2035	2 425 410	0,24
1 095 000	Massachusetts Development Finance Agency 3.995% 01-Jun-2024	1 118 669	0,11
4 740 000	Massachusetts Development Finance Agency 4.740% 01-Jul-2038	5 284 199	0,52
4 000 000	Mercy Health/OH 4.302% 01-Jul-2028	4 502 428	0,45
2 000 000	Monroe County Hospital Authority/PA 5.000% 01-Jul-2041	2 316 490	0,23
1 185 000	Montana Facility Finance Authority 4.368% 15-Aug-2038	1 409 007	0,14
2 500 000	Montefiore Obligated Group 4.287% 01-Sep-2050	2 462 763	0,24
2 000 000	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.000% 01-Jul-2044	2 315 040	0,23
5 925 000	Oklahoma Development Finance Authority 5.450% 15-Aug-2028	6 642 044	0,66
2 000 000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2.532% 01-Oct-2029	2 067 174	0,21
3 075 000	SSM Health Care Corp 3.688% 01-Jun-2023	3 165 743	0,31
6 360 000	SSM Health Care Corp 3.823% 01-Jun-2027	6 985 060	0,69
5 000 000	Sutter Health 2.294% 15-Aug-2030	5 003 829	0,50
3 000 000	Trinity Health Corp 2.632% 01-Dec-2040	2 955 693	0,29
2 000 000	Washington Health Care Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2 406 180	0,24

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Logement - 12 393 566 (31 décembre 2020 : 12 574 384)			
1 107 078	Arizona Industrial Development Authority '2019-2 A' FRN 3.625% 20-May-2033	1 240 779	0,12
1 400 000	California Statewide Communities Development Authority 1.877% 01-Feb-2031	1 373 911	0,13
1 000 000	California Statewide Communities Development Authority 2.177% 01-Feb-2033	988 485	0,10
4 000 000	Chicago Housing Authority 4.322% 01-Jan-2033	4 712 360	0,47
500 000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 4.125% 01-Jul-2023	512 443	0,05
2 250 000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.016% 15-Apr-2027	2 289 094	0,23
1 250 000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.216% 15-Apr-2028	1 276 494	0,13
Crédits immobiliers - 6 548 282 (31 décembre 2020 : 6 160 000)			
2 967 804	California Housing Finance Agency '2021-1 A' 3.500% 20-Nov-2035	3 388 282	0,34
3 160 000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0.010% 15-Nov-2052	3 160 000	0,31
Crédit-bail 11 118 768 (31 décembre 2020 : 11 400 213)			
5 000 000	Commonwealth Financing Authority 4.014% 01-Jun-2033	5 700 750	0,57
1 840 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15-Dec-2028	2 155 293	0,21
3 000 000	Oklahoma City Economic Development Trust 3.313% 01-Aug-2027	3 262 725	0,32
Collectivités locales - 125 999 684 (31 décembre 2020 : 66 919 913)			
2 615 000	City of Glendale AZ 2.062% 01-Jul-2029	2 576 446	0,26
3 000 000	City of New Haven CT 4.834% 01-Aug-2033	3 411 975	0,34
1 000 000	City of New Haven CT 5.000% 01-Aug-2031	1 260 735	0,13
10 000 000	City of New York NY 2.173% 01-Aug-2034	9 533 150	0,95
2 380 000	City of New York NY 3.450% 01-Dec-2027	2 604 220	0,26
1 665 000	City of New York NY 3.750% 01-Jun-2028	1 799 590	0,18
1 000 000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2038	1 200 025	0,12
2 750 000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2040	3 285 109	0,33
1 400 000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2047	1 648 304	0,16
11 000 000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2050	12 722 215	1,26
2 500 000	City of Philadelphia PA 2.864% 15-Jul-2031	2 607 563	0,26
11 000 000	City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	14 386 405	1,43
6 500 000	Clackamas County School District No 12 North Clackamas 0.000% 15-Jun-2039	3 461 770	0,34
1 000 000	Clark County School District 5.000% 15-Jun-2035	1 287 930	0,13
5 450 000	Contra Costa Community College District 2.926% 01-Aug-2038	5 640 777	0,56
2 350 000	County of Cook IL 5.000% 15-Nov-2033	3 064 564	0,31
10 000 000	County of Miami-Dade Seaport Department 1.862% 01-Oct-2029	9 790 700	0,97
5 125 000	County of New Castle DE 1.810% 15-Jul-2030	5 143 040	0,51
2 500 000	County of Tulare CA 3.859% 01-Jun-2026	2 757 750	0,27
1 000 000	Detroit City School District 6.645% 01-May-2029	1 306 945	0,13
3 000 000	El Paso Independent School District 1.872% 15-Aug-2031	2 977 320	0,30
2 500 000	Los Angeles Unified School District/CA 4.000% 01-Jul-2044	2 959 300	0,29
6 145 000	Palomar Community College District 1.986% 01-Aug-2030	6 164 265	0,61
4 880 000	San Juan Unified School District 1.666% 01-Aug-2028	4 870 020	0,48
5 435 000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	6 470 014	0,64
1 750 000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	2 043 484	0,20
800 000	Southwestern Community College District 2.294% 01-Aug-2032	804 320	0,08
1 000 000	Southwestern Community College District 2.394% 01-Aug-2033	1 007 020	0,10
1 000 000	Southwestern Community College District 2.494% 01-Aug-2034	1 009 625	0,10

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Collectivités locales (suite)			
4 080 000	Sycamore Community City School District 4.000% 01-Dec-2029	4 945 633	0,49
3 000 000	Town of Hamden CT 3.881% 15-Aug-2026	3 259 470	0,32
Société à but non lucratif - 4,789,850		4 789 850	0,48
(31 décembre 2020 : 2 709 392)			
2 500 000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15-Dec-2029	2 643 694	0,26
2 000 000	Jackson Laboratory/The 3.468% 01-Jul-2051	2 146 156	0,22
Électricité - 37 904 970		37 904 970	3,76
(31 décembre 2020 : 15 169 231)			
1 500 000	American Municipal Power Inc 6.973% 15-Feb-2024	1 680 622	0,17
1 100 000	American Municipal Power Inc 7.334% 15-Feb-2028	1 364 413	0,13
3 500 000	City of Austin TX Electric Utility Revenue 2.837% 15-Nov-2027	3 725 138	0,37
1 500 000	City of Lubbock TX Electric Light & Power System Revenue 4.000% 15-Apr-2034	1 793 580	0,18
3 750 000	Municipal Electric Authority of Georgia 2.257% 01-Jan-2029	3 745 594	0,37
1 300 000	Municipal Electric Authority of Georgia 4.000% 01-Jan-2051	1 474 752	0,15
1 250 000	Oklahoma Municipal Power Authority 1.951% 01-Jan-2029	1 250 463	0,12
8 700 000	Piedmont Municipal Power Agency 5.000% 01-Jan-2030	11 106 768	1,10
4 000 000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2036	4 841 380	0,48
2 000 000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2042	2 357 220	0,23
1 935 000	South Carolina Public Service Authority 5.125% 01-Dec-2043	2 103 480	0,21
1 000 000	South Carolina Public Service Authority 5.784% 01-Dec-2041	1 383 140	0,14
1 000 000	Southern California Public Power Authority 4.208% 01-Jul-2028	1 078 420	0,11
Gaz prépayé - 1 311 612		1 311 612	0,13
(31 décembre 2020 : 8 009 444)			
1 160 000	Kentucky Public Energy Authority 4.000% 01-Dec-2050	1 311 612	0,13
Remboursement anticipé - 9 978 047		9 978 047	0,99
(31 décembre 2020 : 5 015 403)			
3 975 000	City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	4 565 586	0,45
5 485 000	City of New York NY 1.723% 01-Aug-2029	5 412 461	0,54
Retraite - 9 089 362		9 089 362	0,90
(31 décembre 2020 : 9 225 230)			
725 000	Berks County Industrial Development Authority 3.950% 15-May-2024	740 424	0,07
1 000 000	Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5.000% 15-Nov-2036	1 171 255	0,11
1 000 000	North Carolina Medical Care Commission 5.000% 01-Oct-2042	1 111 170	0,11
1 000 000	North Carolina Medical Care Commission 5.000% 01-Oct-2047	1 111 170	0,11
1 000 000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2037	1 077 235	0,11
1 000 000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2042	1 074 170	0,11
2 500 000	St Louis County Industrial Development Authority 5.000% 01-Sep-2048	2 803 938	0,28
État fédéral - 25 274 063		25 274 063	2,51
(31 décembre 2020 : 7 213 525)			
5 000 000	State of California 5.250% 01-Aug-2032	6 941 450	0,69
10 000 000	State of New York 3.110% 15-Feb-2037	10 479 400	1,04
7 500 000	State of New York 3.170% 15-Feb-2038	7 853 213	0,78
Transport - 217 211 637		217 211 637	21,57
(31 décembre 2020 : 117 687 806)			
2 000 000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.174% 01-Jan-2029	2 023 220	0,20

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Transport (suite)			
2 250 000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.274% 01-Jan-2030	2 278 001	0,23
2 750 000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.354% 01-Jan-2031	2 759 254	0,27
4 000 000	Central Texas Turnpike System 3.029% 15-Aug-2041	4 003 640	0,40
1 250 000	Chicago Midway International Airport 3.655% 01-Jan-2025	1 322 062	0,13
1 500 000	Chicago Midway International Airport 3.697% 01-Jan-2026	1 600 155	0,16
1 200 000	Chicago Midway International Airport 3.747% 01-Jan-2027	1 290 342	0,13
900 000	Chicago Midway International Airport 3.797% 01-Jan-2028	973 332	0,10
5 000 000	Chicago O'Hare International Airport 4.472% 01-Jan-2049	6 590 875	0,65
8 250 000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 2.037% 15-Nov-2028	8 387 445	0,83
1 500 000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 5.000% 01-Dec-2036	2 099 827	0,21
2 150 000	City of Houston TX Airport System Revenue 1.716% 01-Jul-2026	2 159 148	0,21
4 000 000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2035	4 995 900	0,50
5 110 000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2036	6 370 228	0,63
4 500 000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2040	5 799 847	0,58
1 500 000	City of Phoenix Civic Improvement Corp 5.000% 01-Jul-2029	1 898 258	0,19
5 000 000	Colorado Bridge Enterprise 2.543% 31-Dec-2032	5 099 900	0,51
2 000 000	Colorado High Performance Transportation Enterprise 5.000% 31-Dec-2047	2 252 070	0,22
10 000 000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.384% 01-Oct-2026	10 287 800	1,02
1 000 000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.354% 01-Oct-2029	1 069 890	0,11
4 400 000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.505% 01-Oct-2025	4 712 730	0,47
3 000 000	Dallas Area Rapid Transit 2.078% 01-Dec-2031	3 013 905	0,30
2 500 000	Dallas Fort Worth International Airport 4.000% 01-Nov-2034	3 027 375	0,30
1 500 000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 2.962% 15-Jan-2046	1 490 093	0,15
2 500 000	Grand Parkway Transportation Corp 4.000% 01-Oct-2049	2 899 625	0,29
2 470 000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2031	3 185 435	0,32
1 260 000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2040	1 616 624	0,16
2 500 000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	3 172 650	0,31
2 000 000	Kenton County Airport Board 4.689% 01-Jan-2049	2 197 470	0,22
1 750 000	Maryland Economic Development Corp 4.750% 01-Jun-2042	1 855 385	0,18
5 000 000	Massachusetts Port Authority 1.879% 01-Jul-2033	4 784 200	0,48
3 350 000	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.411% 01-Jul-2033	3 356 583	0,33
2 000 000	Metropolitan Nashville Airport Authority/The 5.000% 01-Jul-2049	2 470 740	0,25
5 000 000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5.000% 01-Oct-2044	6 171 425	0,61
3 500 000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 4.000% 01-Oct-2049	3 965 955	0,39
10 000 000	New Jersey Turnpike Authority 1.483% 01-Jan-2028	9 691 800	0,96
4 300 000	New Jersey Turnpike Authority 1.813% 01-Jan-2030	4 162 035	0,41
1 000 000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 01-Jan-2040	1 611 525	0,16
3 000 000	New York State Thruway Authority 2.900% 01-Jan-2035	3 134 175	0,31
5 000 000	New York State Thruway Authority 4.000% 01-Jan-2045	5 774 050	0,57
2 500 000	New York Transportation Development Corp 5.250% 01-Jan-2050	2 759 688	0,27
1 000 000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 1.882% 01-Mar-2028	992 250	0,10

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur USD	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
Transport (suite)				Eau (suite)			
1 150 000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.210% 01-Mar-2029	1 156 549	0,11	330 000	State of California Department of Water Resources 3.127% 01-Dec-2029	355 943	0,04
1 375 000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.310% 01-Mar-2030	1 387 464	0,14	Total des investissements en obligations			
7 000 000	North Texas Tollway Authority 2.327% 01-Jan-2033	6 969 200	0,69	Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 3 695 769 (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : 2 183 004)			
4 500 000	Pennsylvania Turnpike Commission 2.890% 01-Dec-2035	4 614 638	0,46	3 695 769			
8 245 000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.043% 01-Dec-2033	8 628 351	0,86	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
9 000 000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.416% 01-Dec-2041	9 445 770	0,94	Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (29 655) (voir ci-dessous) (31 décembre 2020 : (77 833))			
2 385 000	Pennsylvania Turnpike Commission 5.000% 01-Jun-2042	2 841 787	0,28	(29 655) (0,00)			
1 000 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.000% 15-Jul-2051	1 158 695	0,12	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
1 500 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.823% 01-Jun-2045	1 650 015	0,16	(29 655) (0,00)			
1 295 000	Port Authority of New York & New Jersey 5.310% 01-Aug-2046	1 417 695	0,14	Actifs courants nets			
1 080 000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.699% 01-Dec-2026	1 174 943	0,12	13 749 459 1,37			
1 135 000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.799% 01-Dec-2028	1 259 895	0,13	Total des actifs nets			
500 000	Port of Oakland 2.099% 01-May-2030	498 005	0,05	1 007 082 724 100,00			
10 000 000	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5.000% 01-May-2049	12 243 800	1,22	Analyse du portefeuille			
1 250 000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.174% 01-Jul-2026	1 301 394	0,13	% du Total des actifs			
750 000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.431% 01-Jul-2028	793 778	0,08	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé			
2 290 000	State of Ohio 5.000% 31-Dec-2039	2 542 266	0,25	Instruments financiers dérivés de gré à gré			
5 000 000	State of Oregon Department of Transportation 2.851% 15-Nov-2032	5 267 475	0,52	Autres actifs courants			
3 000 000	Virginia Small Business Financing Authority 5.000% 31-Dec-2052	3 553 005	0,35	Total des actifs			
Eau - 73 296 801 (31 décembre 2020 : 33 581 124) 73 296 801 7,28				100,00			
1 650 000	City & County Honolulu HI Wastewater System Revenue 2.316% 01-Jul-2025	1 708 097	0,17				
1 000 000	City of Chicago IL Wastewater Transmission Revenue 5.000% 01-Jan-2039	1 080 455	0,11				
1 120 000	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.000% 15-Jul-2034	1 458 117	0,14				
5 800 000	City of Houston TX Combined Utility System Revenue 2.984% 15-Nov-2042	5 920 379	0,59				
2 940 000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 2.825% 01-Nov-2041	2 882 376	0,29				
21 635 000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3.303% 01-Nov-2039	22 383 787	2,22				
3 040 000	City of Springfield MO Public Utility Revenue 2.300% 01-Nov-2032	3 072 665	0,30				
3 690 000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 3.000% 15-Jul-2037	4 167 449	0,41				
5 000 000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 2.911% 01-Oct-2032	5 249 725	0,52				
4 000 000	East Baton Rouge Sewerage Commission 2.437% 01-Feb-2039	3 915 700	0,39				
3 000 000	Florida Water Pollution Control Financing Corp 2.550% 15-Jan-2029	3 179 055	0,32				
3 000 000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 3.056% 01-Jul-2039	3 169 665	0,31				
3 000 000	Irvine Ranch Water District 6.622% 01-May-2040	4 522 065	0,45				
5 000 000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 2.534% 01-Dec-2032	5 052 372	0,50				
1 810 000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.720% 01-Dec-2038	2 495 646	0,25				
2 250 000	Ohio Water Development Authority 4.817% 01-Dec-2030	2 683 305	0,27				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions P en AUD (Cap.) (couverte)							
Dollar australien	Dollar américain	9 939	7 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		122
						USD	122
						AUD	168
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions P en AUD (Dist.) (couverte)							
Dollar australien	Dollar américain	9 939	7 109	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		122
						USD	122
						AUD	168
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions E en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	4 971 986	5 383 019	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		74 944
						USD	74 944
						CHF	68 289
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions H en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	14 675	15 888	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		221
						USD	221
						CHF	201
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	1 960 875	2 132 216	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		20 321
Franc suisse	Dollar américain	30 591 899	33 120 928	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		461 121
						USD	481 442
						CHF	438 690
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en CHF (Dist.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	7 206 499	7 802 259	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		108 626
						USD	108 626
						CHF	98 980
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions Z en CHF (Cap.) (couverte)							
Franc suisse	Dollar américain	9 962	10 786	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		150
						USD	150
						CHF	137
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	7 580 825	8 579 124	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		53 439
						USD	53 439
						EUR	46 938

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions E en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	8 412 656	9 520 496	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		59 302
						USD	59 302
						EUR	52 088
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	856 335	969 300	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		5 638
Euro	Dollar américain	2 809	3 186	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		13
Euro	Dollar américain	15 000	17 015	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		66
Euro	Dollar américain	45 000	50 607	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		636
Euro	Dollar américain	5 000	5 672	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		22
Euro	Dollar américain	22 903	25 882	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		199
Euro	Dollar américain	12 000	13 521	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		144
Euro	Dollar américain	500 000	564 864	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4 505
Euro	Dollar américain	10 500	11 898	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		59
Euro	Dollar américain	382 707	433 296	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2 507
Euro	Dollar américain	24 842 081	28 113 469	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		175 116
						USD	188 905
						EUR	165 924
Dollar américain	Euro	433 193	382 707	4-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 520)
Dollar américain	Euro	244 480	215 569	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(997)
Dollar américain	Euro	1 696	1 495	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(6)
Dollar américain	Euro	228 742	203 400	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(2 877)
Dollar américain	Euro	96 935	85 778	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(744)
Dollar américain	Euro	1 936	1 718	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(21)
Dollar américain	Euro	16 930	14 941	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(84)
Dollar américain	Euro	969 531	856 335	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(5 609)
Dollar américain	Euro	39 678	35 092	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(282)
						USD	(13 140)
						EUR	(11 541)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	75	85	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Euro	Dollar américain	76	86	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Euro	Dollar américain	150	170	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Euro	Dollar américain	562 282	636 328	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		3 964
Euro	Dollar américain	75	85	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
Euro	Dollar américain	75	85	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Euro	Dollar américain	75	84	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		1
Euro	Dollar américain	274	310	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		2
Euro	Dollar américain	75	85	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		-
						USD	3 970
						EUR	3 487

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions H en EUR (Dist.) (couverte) (suite)

Dollar américain	Euro	170	150	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(1)
					EUR	(1)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions P en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	9 911	11 216	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	70
					USD	70
					EUR	61

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions P en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	9 911	11 216	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	70
					USD	70
					EUR	61

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte)

Euro	Dollar américain	160 698	181 897	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 058
Euro	Dollar américain	59 898	67 809	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	387
Euro	Dollar américain	261 121	296 140	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 207
Euro	Dollar américain	847 708	958 508	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 808
Euro	Dollar américain	1 376 975	1 560 264	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	7 748
Euro	Dollar américain	42 171	47 751	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	271
Euro	Dollar américain	3 259	3 696	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	16
Euro	Dollar américain	661 467	748 904	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	4 333
Euro	Dollar américain	32 985	37 264	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	297
Euro	Dollar américain	79 713	89 817	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	955
Euro	Dollar américain	12 819	14 487	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dollar américain	79 486	90 170	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	343
Euro	Dollar américain	52 409	58 939	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	741
Euro	Dollar américain	100 561	113 490	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 023
Euro	Dollar américain	128 839	145 465	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 249
Euro	Dollar américain	21 152	23 993	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	93
Euro	Dollar américain	13 617	15 470	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dollar américain	204 537 636	231 472 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 441 821
					USD	1 468 497
					EUR	1 289 851
Dollar américain	Euro	748 726	661 467	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4 355)
Dollar américain	Euro	47 741	42 171	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(272)
Dollar américain	Euro	94 870	83 651	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(387)
Dollar américain	Euro	67 823	59 898	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(385)
Dollar américain	Euro	19 265	16 989	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(81)
Dollar américain	Euro	181 940	160 698	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(1 053)
Dollar américain	Euro	114 131	100 724	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(567)
Dollar américain	Euro	37 056	32 772	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(263)

Contrats de change à terme (suite)

Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes
-------	-------	-------------	-------------	-------------------	--------------	--------------------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Cap.) (couverte) (suite)

Dollar américain	Euro	98 756	87 416	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(787)
Dollar américain	Euro	72 105	63 806	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(553)
Dollar américain	Euro	90 737	79 985	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(345)
Dollar américain	Euro	49 539	44 051	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(623)
Dollar américain	Euro	61 348	54 359	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(553)
Dollar américain	Euro	299 432	265 209	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(2 571)
Dollar américain	Euro	48 404	42 671	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(187)
Dollar américain	Euro	29 793	26 442	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(317)
Dollar américain	Euro	24 605	21 657	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(57)
					USD	(13 396)
					EUR	(11 731)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte)

Euro	Dollar américain	5 477	6 199	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dollar américain	37 414	42 431	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	173
Euro	Dollar américain	10 000	11 343	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	44
Euro	Dollar américain	21 131	23 858	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	205
Euro	Dollar américain	621 985	701 953	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	6 324
Euro	Dollar américain	40 124	45 123	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	567
Euro	Dollar américain	27 552	31 256	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	119
Euro	Dollar américain	65 169	73 429	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	781
Euro	Dollar américain	23 512	26 641	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	132
Euro	Dollar américain	87 014	98 527	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	560
Euro	Dollar américain	98 983	112 067	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	648
Euro	Dollar américain	23 505	26 577	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	189
Euro	Dollar américain	175 537 579	198 653 659	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	1 237 395
					USD	1 247 173
					EUR	1 095 452

Dollar américain	Euro	112 040	98 983	4-jan-22	The Bank of New York Mellon	(652)
Dollar américain	Euro	98 506	87 014	5-jan-22	The Bank of New York Mellon	(562)
Dollar américain	Euro	3 395	2 993	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dollar américain	Euro	6 324	5 575	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dollar américain	Euro	57 529	50 954	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(494)
Dollar américain	Euro	8 461	7 523	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(108)
Dollar américain	Euro	79 865	70 673	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(613)
Dollar américain	Euro	13 556	12 031	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(144)
Dollar américain	Euro	567	502	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dollar américain	Euro	27 775	24 512	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(138)
Dollar américain	Euro	6 201	5 477	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dollar américain	Euro	47 556	42 058	14-jan-22	The Bank of New York Mellon	(338)

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme (suite)							Plus-values/ (Moins- values) latentes
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie		
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en EUR (Dist.) (couverte) (suite)							
Dollar américain	Euro	14 193	12 493	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		(33)
						USD	(3 158)
						EUR	(2 774)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions Z en EUR (Cap.) (couverte)							
Euro	Dollar américain	508 019	574 918	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		3 581
						USD	3 581
						EUR	3 145
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions G en GBP (Dist.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	10 303	13 612	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		334
						USD	334
						GBP	247
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions H en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	12 296	16 244	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		399
						USD	399
						GBP	295
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions W en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	125 624	165 958	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		4 076
						USD	4 076
						GBP	3 011
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund – Catégorie d'actions Z en GBP (Cap.) (couverte)							
Livre sterling	Dollar américain	10 050	13 277	14-jan-22	The Bank of New York Mellon		326
						USD	326
						GBP	241

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND*

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations			
Australie - 14 444 187			
1 142 000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 'REGS' 3.625% 28-Jan-2026	1 078 019	0,11
2 292 000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 4.750% 24-Sep-2080	2 117 849	0,22
3 767 000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 5.125% 24-Sep-2080	3 577 792	0,36
4 255 000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	4 453 805	0,45
2 530 000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2.750% 23-Apr-2024	2 665 674	0,27
521 000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1.375% 26-Mar-2029	551 048	0,06
Autriche - 4 420 418			
4 400 000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.375% 25-Sep-2026	4 420 418	0,45
Belgique - 20 889 913			
2 300 000	Belfius Bank SA 'EMTN' 0.000% 28-Aug-2026	2 272 020	0,23
1 800 000	Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 0.875% 28-Apr-2030	1 839 631	0,19
1 500 000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 2.750% 30-Nov-2022	1 542 342	0,16
2 800 000	Groupe Bruxelles Lambert SA 0.125% 28-Jan-2031	2 678 328	0,27
2 100 000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 19-Jun-2025	2 229 299	0,23
3 900 000	KBC Group NV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2023	3 969 069	0,40
2 900 000	KBC Group NV 'EMTN' 1.125% 25-Jan-2024	2 975 491	0,30
1 600 000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.125% 10-Sep-2026	1 589 358	0,16
1 800 000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.250% 01-Mar-2027	1 794 375	0,18
Bermudes - 3 159 541			
648 000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	670 194	0,07
2 267 000	XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	2 489 347	0,25
Canada - 2 028 173			
2 000 000	Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0.625% 20-Jul-2023	2 028 173	0,21
Danemark - 4 548 936			
2 907 000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0.125% 10-Jul-2024	2 911 416	0,29
1 600 000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' FRN 2.750% 17-Nov-2027	1 637 520	0,17
Finlande - 12 033 707			
6 242 000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.125% 01-Jul-2024	6 282 332	0,64
2 161 000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.375% 26-Feb-2024	2 186 929	0,22
3 402 000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	3 564 446	0,36
France - 167 753 787			
1 500 000	Aeroports de Paris 2.750% 02-Apr-2030	1 743 096	0,18
2 900 000	ALD SA 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2022	2 918 705	0,30
3 100 000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	3 277 552	0,33
1 200 000	Arkema SA 'EMTN' 0.125% 14-Oct-2026	1 202 562	0,12
1 339 000	AXA SA 'EMTN' FRN 3.250% 28-May-2049	1 503 923	0,15
1 740 000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.941% 07-Nov-2024	1 907 982	0,19
1 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.250% 03-Jun-2030	1 039 117	0,11
3 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	2 949 555	0,30
5 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.125% 05-Feb-2024	5 125 508	0,52
1 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.250% 26-May-2027	1 151 841	0,12
2 600 000	BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2024	2 653 216	0,27
100 000	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual) 4.032% 25-Nov-2025	112 076	0,01
2 500 000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 11-Jun-2026	2 591 797	0,26
1 900 000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 15-Jul-2025	1 920 572	0,20

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
France (suite)			
3 800 000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Feb-2028	3 778 153	0,38
2 800 000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Jan-2020	2 737 600	0,28
1 200 000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.125% 23-Jan-2027	1 280 483	0,13
3 900 000	BNP Paribas SA FRN 0.500% 01-Sep-2028	3 859 356	0,39
1 000 000	BPCE SA 0.125% 04-Dec-2024	1 005 864	0,10
3 200 000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	3 196 096	0,33
4 700 000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	4 494 281	0,46
1 500 000	BPCE SA 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	1 541 165	0,16
1 500 000	BPCE SA 'EMTN' 1.375% 23-Mar-2026	1 566 678	0,16
900 000	BPCE SA 'EMTN' FRN 2.750% 30-Nov-2027	922 957	0,09
3 600 000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	3 578 760	0,36
1 500 000	Carrefour SA 'EMTN' 0.750% 26-Apr-2024	1 523 168	0,16
1 200 000	Carrefour SA 'EMTN' 0.875% 12-Jun-2023	1 215 306	0,12
2 700 000	Carrefour SA 'EMTN' 2.625% 15-Dec-2027	3 021 696	0,31
1 300 000	Cie de Saint-Gobain 'EMTN' 0.875% 21-Sep-2023	1 325 665	0,13
2 900 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.250% 02-Nov-2032	2 781 898	0,28
2 300 000	CNP Assurances 1.875% 20-Oct-2022	2 334 638	0,24
2 300 000	Credit Agricole Assurances SA 2.000% 17-Jul-2030	2 381 003	0,24
1 500 000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 21-Oct-2025	1 512 330	0,15
3 100 000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	3 053 175	0,31
700 000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	753 753	0,08
1 300 000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	1 398 322	0,14
3 000 000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 0.875% 07-May-2027	3 075 982	0,31
3 200 000	Danone SA 'EMTN' 1.000% 26-Mar-2025	3 300 928	0,34
2 000 000	Danone SA 'EMTN' 1.125% 14-Jan-2025	2 063 926	0,21
1 800 000	Dassault Systemes SE 0.000% 16-Sep-2022	1 804 005	0,18
3 100 000	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	3 099 070	0,32
1 300 000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	1 290 543	0,13
1 500 000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	1 597 140	0,16
1 600 000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	1 728 157	0,18
800 000	Engie SA 'EMTN' 2.125% 30-Mar-2032	905 190	0,09
490 000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2029	495 400	0,05
2 520 000	Faurecia SE 3.750% 15-Jun-2028	2 642 195	0,27
2 900 000	Iliad SA 1.875% 11-Feb-2028	2 764 976	0,28
3 000 000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	2 966 850	0,30
1 500 000	MMS USA Holdings Inc 'EMTN' 1.250% 13-Jun-2028	1 558 636	0,16
2 500 000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 2.125% 21-Jun-2052	2 513 250	0,26
3 300 000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	3 405 947	0,35
1 400 000	Orange SA 9.000% 01-Mar-2031	1 897 316	0,19
1 900 000	Orange SA 'EMTN' 0.625% 16-Dec-2033	1 850 933	0,19
500 000	Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 15-Jul-2028	508 153	0,05
3 500 000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.250% 08-Mar-2023	3 510 238	0,36
2 091 000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.750% 26-Sep-2022	2 101 340	0,21
1 100 000	RCI Banque SA 'EMTN' 1.625% 11-Apr-2025	1 137 928	0,12
800 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 1.000% 19-Oct-2026	828 876	0,08
1 300 000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.500% 29-May-2025	1 355 348	0,14
900 000	Societe Generale SA 0.750% 25-Jan-2027	907 300	0,09
5 000 000	Societe Generale SA 'EMTN' 0.125% 18-Feb-2028	4 898 384	0,50
3 900 000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	3 890 250	0,40
370 000	Sodexo SA 2.500% 24-Jun-2026	407 921	0,04
1 800 000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	1 914 565	0,19
2 100 000	Terega SA 0.875% 17-Sep-2030	2 091 531	0,21
3 872 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2024	3 953 495	0,40
395 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.369% 06-Oct-2026	430 975	0,04
1 660 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 18-May-2022	1 684 236	0,17
4 383 000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1.625% 25-Oct-2027	4 351 004	0,44

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %	Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)				Obligations (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
1 800 000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	1 777 950	0,18	2 000 000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0.125% 16-Jul-2025	2 011 073	0,20
3 600 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	3 617 586	0,37	700 000	Merck KGaA FRN 1.625% 25-Jun-2079	720 488	0,07
2 400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	2 460 060	0,25	2 200 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3.250% 26-May-2049	2 492 320	0,25
886 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.500% 22-Feb-2028	929 197	0,09	2 000 000	SAP SE 1.250% 10-Mar-2028	2 126 058	0,22
400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.250% 14-May-2038	425 480	0,04	900 000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.750% 12-Oct-2025	956 709	0,10
1 000 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2.125% 25-Jul-2023	991 400	0,10	1 500 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1 502 423	0,15
1 900 000	Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	1 850 971	0,19	2 800 000	Vonovia Finance BV 1.800% 29-Jun-2025	2 943 200	0,30
2 300 000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	2 343 700	0,24	1 000 000	Vonovia Finance BV 2.250% 07-Apr-2030	1 111 165	0,11
1 165 000	WEA Finance LLC '1444A' 3.500% 15-Jun-2029	1 065 606	0,11	700 000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.625% 07-Oct-2027	700 913	0,07
Allemagne - 99 148 552				Hong Kong - 2 095 235			
4 800 000	adidas AG 0.000% 09-Sep-2024	4 816 048	0,49	2 119 000	AIA Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	2 095 235	0,21
1 200 000	adidas AG 0.000% 05-Oct-2028	1 190 059	0,12	Irlande - 14 190 312			
1 100 000	Allianz Finance II BV 'EMTN' 0.250% 06-Jun-2023	1 107 742	0,11	3 657 000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1.375% 11-Aug-2031	3 617 504	0,37
4 800 000	Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 24-Oct-2023	5 186 916	0,53	811 000	CRH Funding BV 1.625% 05-May-2030	870 221	0,09
1 600 000	Allianz SE FRN 5.625% 17-Oct-2042	1 668 440	0,17	4 027 000	Dell Bank International DAC 'EMTN' 0.500% 27-Oct-2026	4 007 389	0,40
2 400 000	Allianz SE FRN (Perpetual) 3.375% 18-Sep-2024	2 582 140	0,26	975 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	991 214	0,10
1 700 000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.000% 11-Jan-2026	1 698 016	0,17	2 592 000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	2 636 777	0,27
739 000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.200% 11-Jan-2033	707 613	0,07	2 103 000	Smurfit Kappa Treasury ULC 0.500% 22-Sep-2029	2 067 207	0,21
2 284 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 28-Aug-2023	2 308 147	0,23	Italie - 49 389 055			
1 500 000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.875% 22-Jan-2027	1 511 195	0,15	1 380 000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.124% 01-Oct-2030	1 449 718	0,15
1 400 000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.875% 28-Feb-2028	1 490 461	0,15	3 957 000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 28-May-2029	3 892 382	0,40
700 000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0.750% 24-Mar-2026	710 662	0,07	3 306 000	Enel SpA FRN (Perpetual) 1.875% 08-Jun-2030	3 211 779	0,33
1 500 000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	1 638 945	0,17	2 713 000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2.000% 11-Feb-2027	2 703 098	0,27
2 377 000	Continental AG 'EMTN' 2.500% 27-Aug-2026	2 605 367	0,26	1 007 000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.000% 16-Apr-2024	1 005 384	0,10
2 016 000	Daimler AG 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2033	2 028 983	0,21	1 900 000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.125% 16-Nov-2023	1 903 460	0,19
1 000 000	Daimler AG 'EMTN' 1.625% 22-Aug-2023	1 031 276	0,11	873 000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 1.000% 21-Feb-2022	873 834	0,09
956 000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 1.375% 26-Jun-2026	1 013 693	0,10	2 820 000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	2 844 675	0,29
1 892 000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 2.000% 22-Aug-2026	2 056 538	0,21	1 120 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 04-Dec-2024	1 138 895	0,12
1 121 000	Deutsche Bahn Finance GMBH 'EMTN' 0.625% 08-Dec-2050	974 259	0,10	3 075 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	3 072 340	0,31
4 200 000	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	4 194 522	0,43	1 667 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.875% 27-Jun-2022	1 677 485	0,17
2 800 000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.000% 19-Nov-2025	2 850 305	0,29	2 920 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 22-Jul-2022	2 941 681	0,30
764 000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.375% 10-Jun-2026	794 981	0,08	2 200 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 04-Jul-2024	2 246 987	0,23
2 300 000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	2 297 585	0,23	1 200 000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.125% 30-Aug-2023	1 245 011	0,13
1 500 000	Deutsche Boerse AG 0.000% 22-Feb-2026	1 497 584	0,15	2 515 000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 22-Dec-2030	2 461 481	0,25
1 100 000	Deutsche Boerse AG FRN 1.250% 16-Jun-2047	1 125 401	0,11	1 315 000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	1 313 521	0,13
481 000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.375% 05-Jul-2034	510 108	0,05	2 602 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Nov-2028	2 558 013	0,26
2 500 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.625% 01-Dec-2022	2 523 201	0,26	1 551 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.750% 24-Jul-2032	1 546 009	0,16
3 100 000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30-Jan-2024	3 166 303	0,32	1 692 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 0.125% 25-Jul-2025	1 693 337	0,17
297 000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.750% 14-Feb-2033	449 067	0,05	1 368 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 10-Apr-2026	1 412 772	0,14
3 100 000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	3 225 669	0,33	1 500 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.375% 26-Jul-2027	1 579 205	0,16
600 000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2028	638 775	0,07	1 000 000	UniCredit SpA 1.800% 20-Jan-2030	1 027 598	0,10
100 000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.625% 03-Nov-2023	102 875	0,01	2 505 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0.800% 05-Jul-2029	2 503 960	0,25
800 000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.875% 10-Jun-2025	844 826	0,09	2 070 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	2 120 769	0,22
5 500 000	Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11-Jan-2028	5 280 732	0,54	957 000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	965 661	0,10
1 400 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 0.750% 24-Jun-2023	1 417 277	0,14				
1 400 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.125% 24-Jun-2026	1 450 373	0,15				
2 000 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	2 132 510	0,22				
800 000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2.000% 24-Jun-2032	872 984	0,09				
1 000 000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0.005% 15-Dec-2023	1 004 865	0,10				

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Japon - 7 934 700			
3 516 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	3 653 644	0,37
3 604 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3.000% 21-Nov-2030	4 281 056	0,44
Luxembourg - 19 127 141			
8 311 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.000% 04-May-2028	8 115 484	0,82
3 809 000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 0.875% 14-Jan-2031	3 622 549	0,37
1 984 000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.500% 13-Jul-2026	2 054 442	0,21
2 142 000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.625% 15-Jul-2027	2 222 272	0,22
3 000 000	SELP Finance Sarl 1.500% 20-Dec-2026	3 112 394	0,32
Pays-Bas - 78 119 661			
1 800 000	ABN AMRO Bank NV 0.600% 15-Jan-2027	1 819 141	0,18
3 584 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 17-Jul-2023	3 625 063	0,37
2 202 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	2 239 921	0,23
1 400 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.250% 28-May-2025	1 451 405	0,15
1 700 000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2.875% 18-Jan-2028	1 747 879	0,18
1 700 000	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual) 4.375% 22-Sep-2025	1 825 800	0,18
2 718 000	Achmea BV 'EMTN' FRN 6.000% 04-Apr-2043	2 916 819	0,30
1 295 000	Aegon Bank NV 0.625% 21-Jun-2024	1 316 844	0,13
1 300 000	ASML Holding NV 0.625% 07-May-2029	1 328 689	0,13
495 000	ASR Nederland NV FRN 3.375% 02-May-2049	546 139	0,05
3 305 000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	3 303 348	0,34
1 000 000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 0.750% 29-Aug-2023	1 016 100	0,10
1 800 000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	1 807 472	0,18
2 500 000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.750% 25-Jun-2023	2 535 113	0,26
2 251 000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.375% 14-Apr-2033	2 169 570	0,22
1 832 000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.625% 17-Jun-2032	1 837 958	0,19
1 115 000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.750% 02-Jul-2031	1 138 702	0,12
1 701 000	Euronext NV 1.000% 18-Apr-2025	1 748 585	0,18
2 460 000	Euronext NV 1.500% 17-May-2041	2 436 901	0,25
5 700 000	ING Groep NV 'EMTN' 1.000% 20-Sep-2023	5 817 128	0,59
900 000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 1.625% 26-Sep-2029	924 888	0,09
3 000 000	ING Groep NV FRN 0.375% 29-Sep-2028	2 949 750	0,30
3 600 000	ING Groep NV FRN 1.000% 13-Nov-2030	3 618 153	0,37
3 736 000	JDE Peet's NV 'EMTN' 0.625% 09-Feb-2028	3 705 869	0,38
1 200 000	Koninklijke KPN NV 'EMTN' 0.875% 14-Dec-2032	1 180 199	0,12
2 323 000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 23-Feb-2026	2 306 669	0,23
933 000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	961 726	0,10
2 800 000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0.375% 26-Feb-2025	2 832 237	0,29
1 590 000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 9.000% 29-Aug-2042	1 683 810	0,17
1 728 000	NN Group NV 'EMTN' 0.875% 13-Jan-2023	1 744 780	0,18
284 000	NN Group NV 'EMTN' 1.625% 01-Jun-2027	303 008	0,03
1 854 000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.125% 30-Nov-2032	1 743 271	0,18
1 822 000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.875% 03-Jun-2030	1 876 666	0,19
2 560 000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2031	2 533 581	0,26
1 698 000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 1.500% 24-May-2027	1 794 163	0,18
1 400 000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 2.000% 10-Jul-2026	1 500 249	0,15
892 000	VIA Outlets BV 1.750% 15-Nov-2028	890 537	0,09
2 900 000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	2 941 528	0,30
Nouvelle-Zélande - 3 708 335			
2 500 000	BNZ International Funding Ltd/London 'GMTN' 0.375% 14-Sep-2024	2 521 863	0,26
1 161 000	Chorus Ltd 'EMTN' 1.125% 18-Oct-2023	1 186 472	0,12
Norvège - 2 689 852			
2 676 000	DNB Bank ASA 'EMTN' 0.050% 14-Nov-2023	2 689 852	0,27
Pologne - 1 956 211			
1 989 000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	1 956 211	0,20

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Portugal - 6 251 225			
4 900 000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	5 266 422	0,54
918 000	Ren Finance BV 'EMTN' 1.750% 18-Jan-2028	984 803	0,10
République de Corée - 784 811			
780 000	LG Chem Ltd 'REGS' 0.500% 15-Apr-2023	784 811	0,08
Espagne - 73 504 699			
6 700 000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	6 582 214	0,67
2 300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.750% 04-Jun-2025	2 344 591	0,24
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 3.104% 15-Jul-2031	608 136	0,06
1 200 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0.875% 05-Mar-2023	1 212 808	0,12
1 800 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.625% 07-Mar-2024	1 853 072	0,19
2 600 000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0.875% 16-Jun-2028	2 511 158	0,26
2 000 000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.200% 11-Feb-2028	1 966 118	0,20
1 500 000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.300% 04-Oct-2026	1 501 042	0,15
1 900 000	Bankinter SA 0.625% 06-Oct-2027	1 896 570	0,19
1 000 000	Bankinter SA 0.875% 05-Mar-2024	1 019 071	0,10
6 200 000	CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	6 236 146	0,63
900 000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.000% 25-Jun-2024	919 816	0,09
2 300 000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.750% 24-Oct-2023	2 371 946	0,24
3 500 000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Nov-2026	3 485 895	0,35
3 400 000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1.250% 18-Jun-2031	3 406 188	0,35
1 900 000	CaixaBank SA FRN 3.375% 15-Mar-2027	1 913 072	0,19
1 500 000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	1 428 458	0,15
2 000 000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1.750% 23-Oct-2030	1 923 890	0,20
2 609 000	FCC Aqualia SA 2.629% 08-Jun-2027	2 862 243	0,29
2 700 000	Iberdrola Finanzas SA FRN (Perpetual) 1.575% 16-Nov-2027	2 706 750	0,28
2 900 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.450% 09-Nov-2026	2 908 159	0,30
1 400 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.874% 28-Jan-2026	1 429 680	0,15
1 800 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.875% 22-Feb-2023	1 839 435	0,19
2 100 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 2.250% 28-Jan-2029	2 145 780	0,22
500 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 3.250% 12-Nov-2024	537 938	0,05
1 800 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.350% 14-Oct-2028	1 859 294	0,19
600 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.625% 28-Nov-2025	629 412	0,06
1 200 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 2.000% 17-Apr-2026	1 273 740	0,13
2 600 000	Kutxabank SA FRN 0.500% 14-Oct-2027	2 580 474	0,26
1 500 000	Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 0.375% 24-Jul-2028	1 519 568	0,15
400 000	Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1.000% 21-Apr-2026	416 628	0,04
2 400 000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2024	2 419 752	0,25
2 400 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	2 288 160	0,23
2 700 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	2 907 495	0,30
Suède - 17 712 399			
4 483 000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	4 468 632	0,46
1 500 000	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	1 486 900	0,15
2 714 000	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	2 640 594	0,27
1 545 000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 0.750% 14-Dec-2028	1 478 707	0,15
3 562 000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	3 448 372	0,35
1 590 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.300% 17-Feb-2022	1 591 447	0,16

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Suède (suite)			
2 540 000	Swedbank AB 'EMTN' 0.750% 05-May-2025	2 597 747	0,26
Suisse - 30 574 033			
2 044 000	Adecco International Financial Services BV 'EMTN' 0.500% 21-Sep-2031	1 972 000	0,20
3 100 000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 17-Sep-2025	3 203 274	0,33
4 016 000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.250% 05-Jan-2026	4 005 659	0,41
480 000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	475 970	0,05
6 803 000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	7 406 177	0,75
900 000	Givaudan Finance Europe BV 1.000% 22-Apr-2027	937 850	0,10
604 000	Givaudan Finance Europe BV 1.625% 22-Apr-2032	655 669	0,07
1 380 000	Nestle Finance International Ltd 0.000% 03-Dec-2025	1 379 043	0,14
1 840 000	Richemont International Holding SA 1.125% 26-May-2032	1 919 307	0,19
1 363 000	Swisscom Finance BV 0.375% 14-Nov-2028	1 375 519	0,14
2 776 000	UBS Group AG 0.875% 03-Nov-2031	2 771 225	0,28
4 340 000	UBS Group AG 1.500% 30-Nov-2024	4 472 340	0,45
Royaume-Uni - 134 957 479			
2 400 000	Annington Funding Plc 'EMTN' 1.650% 12-Jul-2024	2 483 466	0,25
625 000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 3.875% 03-Jul-2044	676 251	0,07
1 794 000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	1 827 220	0,19
3 893 000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	3 810 702	0,39
2 701 000	Barclays Plc FRN 1.106% 12-May-2032	2 681 310	0,27
4 080 000	BP Capital Markets BV 1.467% 21-Sep-2041	3 975 776	0,40
1 778 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.250% 22-Mar-2026	1 884 769	0,19
1 895 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	2 040 441	0,21
2 900 000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 0.500% 12-Sep-2025	2 917 328	0,30
1 720 000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.000% 21-Nov-2024	1 751 876	0,18
1 278 000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2032	1 242 954	0,13
6 112 000	CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 06-May-2033	6 010 938	0,61
2 999 000	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	2 993 061	0,30
4 984 000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.625% 03-Jul-2029	5 240 601	0,53
4 949 000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 0.750% 24-Feb-2022	4 952 984	0,50
2 233 000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.125% 26-May-2024	2 289 750	0,23
2 862 000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.750% 27-Mar-2026	3 033 838	0,31
4 170 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.250% 21-May-2026	4 381 053	0,45
652 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.750% 21-May-2030	719 309	0,07
4 718 000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	4 647 560	0,47
4 404 000	Heathrow Funding Ltd 1.500% 12-Oct-2025	4 568 732	0,46
1 400 000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.125% 08-Oct-2030	1 386 546	0,14
2 232 000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 23-May-2022	2 250 503	0,23
900 000	HSBC Holdings Plc FRN 0.309% 13-Nov-2026	898 830	0,09
1 455 000	HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	1 447 289	0,15
4 800 000	HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	5 976 866	0,61
1 093 000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 1.625% 08-Oct-2024	1 130 862	0,11
2 675 000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	2 836 987	0,29
2 162 000	London Stock Exchange Group Plc 'EMTN' 1.750% 06-Dec-2027	2 324 322	0,24
1 256 000	National Grid Electricity Transmission Plc 0.190% 20-Jan-2025	1 260 131	0,13
2 582 000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 0.823% 07-Jul-2032	2 571 750	0,26
1 467 000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 0.780% 26-Feb-2030	1 449 359	0,15

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
4 691 000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	4 621 339	0,47
3 289 000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 12-Nov-2025	3 274 940	0,33
500 000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 1.000% 28-May-2024	512 459	0,05
1 533 000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24-Jan-2029	1 781 154	0,18
5 361 000	RELX Finance BV 0.000% 18-Mar-2024	5 373 070	0,55
1 433 000	RELX Finance BV 0.500% 10-Mar-2028	1 438 277	0,15
3 599 000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	3 591 370	0,36
2 505 000	Standard Chartered Plc FRN 2.500% 09-Sep-2030	2 626 872	0,27
2 496 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	2 401 452	0,24
3 180 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 1.375% 24-Oct-2023	3 253 092	0,33
990 000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	1 092 444	0,11
1 165 000	Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	1 235 354	0,13
1 464 000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 0.375% 27-May-2024	1 471 122	0,15
3 140 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	3 736 800	0,38
635 000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.200% 25-Aug-2026	693 056	0,07
956 000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.500% 24-May-2039	1 083 518	0,11
860 000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	869 494	0,09
3 570 000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	3 689 988	0,37
4 584 000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0.500% 01-Jul-2028	4 548 314	0,46
États-Unis d'Amérique - 178 049 187			
1 096 000	Abbott Ireland Financing DAC 1.500% 27-Sep-2026	1 164 544	0,12
1 002 000	AbbVie Inc 0.750% 18-Nov-2027	1 019 037	0,10
1 970 000	American International Group Inc 1.875% 21-Jun-2027	2 094 545	0,21
2 140 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2.000% 01-Sep-2028	2 119 017	0,22
2 123 000	AT&T Inc 0.250% 04-Mar-2026	2 118 552	0,21
2 853 000	AT&T Inc 1.950% 15-Sep-2023	2 942 222	0,30
7 325 000	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	8 730 604	0,89
1 145 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.580% 08-Aug-2029	1 136 575	0,12
3 132 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.808% 09-May-2026	3 190 315	0,32
1 280 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.379% 07-Feb-2025	1 316 683	0,13
400 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.381% 09-May-2030	417 844	0,04
2 298 000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.667% 02-Jun-2029	2 703 343	0,27
3 580 000	Becton Dickinson and Co 1.000% 15-Dec-2022	3 619 865	0,37
2 400 000	Becton Dickinson and Co 1.401% 24-May-2023	2 448 276	0,25
1 387 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	1 364 031	0,14
1 289 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04-Jun-2023	1 301 748	0,13
1 504 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04-Jun-2026	1 556 927	0,16
776 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 12-Feb-2036	760 831	0,08
1 630 000	Berry Global Inc 'REGS' 1.500% 15-Jan-2027	1 663 594	0,17
916 000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Jun-2027	938 151	0,10
1 580 000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Dec-2029	1 607 690	0,16
828 000	Chubb INA Holdings Inc 1.400% 15-Jun-2031	872 233	0,09
1 935 000	Chubb INA Holdings Inc 1.550% 15-Mar-2028	2 052 168	0,21
1 247 000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 0.500% 08-Oct-2027	1 248 291	0,13
5 941 000	Coca-Cola Co/The 0.800% 15-Mar-2040	5 617 598	0,57
1 150 000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.875% 12-Nov-2039	1 144 410	0,12
7 034 000	Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	6 944 070	0,71
2 335 000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	2 327 119	0,24
640 000	Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	665 100	0,07
1 793 000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	2 055 531	0,21
1 200 000	DH Europe Finance II Sarl 0.750% 18-Sep-2031	1 197 093	0,12

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Avoirs	Description	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Obligations (suite)			
États-Unis (suite)			
870 000	DH Europe Finance II Sarl 1.350% 18-Sep-2039	871 124	0,09
588 000	Dow Chemical Co/The 1.125% 15-Mar-2032	588 812	0,06
2 248 000	Ecolab Inc 1.000% 15-Jan-2024	2 293 825	0,23
2 089 000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	1 911 727	0,19
3 225 000	FedEx Corp 0.450% 04-May-2029	3 176 948	0,32
1 220 000	FedEx Corp 1.300% 05-Aug-2031	1 258 729	0,13
736 000	Fidelity National Information Services Inc 1.000% 03-Dec-2028	749 451	0,08
1 961 000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	2 051 414	0,21
1 266 000	Fidelity National Information Services Inc 2.000% 21-May-2030	1 376 137	0,14
2 970 000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	3 275 895	0,33
4 073 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	3 973 639	0,40
4 385 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	4 243 781	0,43
900 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 01-Nov-2028	979 097	0,10
6 041 000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0.010% 30-Apr-2024	6 049 759	0,61
2 961 000	International Flavors & Fragrances Inc 1.800% 25-Sep-2026	3 138 761	0,32
4 303 000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.389% 24-Feb-2028	4 275 569	0,43
2 962 000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.597% 17-Feb-2033	2 859 041	0,29
1 990 000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.090% 11-Mar-2027	2 049 994	0,21
1 300 000	McDonald's Corp 1.600% 15-Mar-2031	1 392 604	0,14
1 059 000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	1 060 281	0,11
1 270 000	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07-Mar-2027	1 325 888	0,13
3 920 000	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15-Oct-2040	3 926 836	0,40
1 720 000	Medtronic Global Holdings SCA 1.500% 02-Jul-2039	1 777 170	0,18
865 000	Mondelez International Inc 0.750% 17-Mar-2033	833 735	0,08
2 585 000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 0.637% 26-Jul-2024	2 615 792	0,27
2 771 000	Morgan Stanley FRN 0.495% 26-Oct-2029	2 724 572	0,28
5 326 000	Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	5 163 717	0,52
2 723 000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	2 727 221	0,28
760 000	Nasdaq Inc 1.750% 28-Mar-2029	813 515	0,08
4 082 000	Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2025	4 206 052	0,43
1 880 000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2.875% 30-Apr-2028	1 899 138	0,19
1 290 000	PepsiCo Inc 0.750% 18-Mar-2027	1 326 889	0,13
500 000	PepsiCo Inc 0.875% 16-Oct-2039	490 130	0,05
2 718 000	PepsiCo Inc 'EMTN' 0.500% 06-May-2028	2 749 554	0,28
1 070 000	Prologis Euro Finance LLC 0.500% 16-Feb-2032	1 021 002	0,10
1 243 000	Prologis Euro Finance LLC 1.000% 06-Feb-2035	1 208 918	0,12
2 307 000	Simon International Finance SCA 1.125% 19-Mar-2033	2 271 034	0,23
1 945 000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	1 691 703	0,17
1 100 000	Stellantis NV 2.750% 15-May-2026	1 202 588	0,12
2 170 000	Stellantis NV 3.875% 05-Jan-2026	2 446 770	0,25
781 000	Stellantis NV 'EMTN' 0.625% 30-Mar-2027	777 630	0,08
2 776 000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	2 710 375	0,28
1 100 000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	1 145 942	0,12
3 155 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18-Oct-2041	3 215 371	0,33
2 050 000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-Apr-2032	2 352 027	0,24
2 688 000	Trinity Acquisition Plc 2.125% 26-May-2022	2 696 534	0,27
3 050 000	Verizon Communications Inc 1.850% 18-May-2040	3 209 131	0,33
3 005 000	Verizon Communications Inc 2.875% 15-Jan-2038	3 605 358	0,37
Total des investissements en obligations		949 471 549	96,47

Avoirs	Description	Exposition sous-jacente EUR	Juste valeur EUR	Total des actifs nets %
Contrats à terme standardisés ouverts - 1 162 238				
(173)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(29 647 010)	449 189	0,05
(77)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15 918 980)	677 529	0,07
(61)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9 071 922)	35 520	0,00
Total des contrats à terme standardisés ouverts			1 162 238	0,12
Plus-values latentes sur contrats de change à terme - 34 951 (voir ci-dessous)				
			34 951	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			950 668 738	96,59
Swaps de défaut de crédit - (1 295 007)				
50 000 000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026		(1 295 007)	(0,13)
Total des swaps de défaut de crédit			(1 295 007)	(0,13)
Contrats à terme standardisés ouverts - (206 623)				
131	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	17 454 440	(104 960)	(0,01)
45	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5 041 350	(5 329)	(0,00)
(15)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 728 226)	(13 586)	(0,00)
(52)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6 715 497)	(78 684)	(0,01)
(13)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1 388 683)	(3 439)	(0,00)
(1)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(141 251)	(625)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés ouverts			(206 623)	(0,02)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme - (605 016) (voir ci-dessous)				
			(605 016)	(0,06)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(2 106 646)	(0,21)
Actifs courants nets			35 673 712	3,62
Total des actifs nets			984 235 804	100,00
*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.				
La contrepartie des swaps de défaut de crédit est Credit Suisse AG.				
La contrepartie des contrats à terme standardisés est Morgan Stanley.				
Analyse du portefeuille				
				% du Total des actifs
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un marché réglementé				96,16
Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé				0,12
Instruments financiers dérivés de gré à gré				0,00
Autres actifs courants				3,72
Total des actifs				100,00

Tableau des investissements - au 31 décembre 2021

Contrats de change à terme						
Achat	Vente	Montant (A)	Montant (V)	Date de règlement	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund						
Dollar américain	Euro	1 373 000	1 185 993	7-jan-22	Barclays Bank PLC	26 990
Dollar américain	Euro	2 718 000	2 392 579	21-jan-22	JPMorgan Chase Bank	7 961
EUR						34 951
Euro	Dollar américain	13 624 526	15 854 000	7-jan-22	Barclays Bank PLC	(381 764)
Dollar américain	Euro	648 000	573 623	7-jan-22	UBS AG	(1 144)
Euro	Dollar américain	1 198 460	1 389 000	21-jan-22	RBC Capital Markets	(28 306)
Euro	Livre sterling	13 041 887	11 122 000	25-jan-22	Morgan Stanley	(193 802)
EUR						(605 016)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notes	EUR	GBP	EUR
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		744	820	82
Revenus de dividendes		25	4 035 104	462 550
Revenus sur prêt de titres	14	53 881	4 421	7 171
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 496 627	(6 389 825)	3 436 424
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 096 683	4 693 219	1 476 619
Total des revenus		20 647 960	2 343 739	5 382 846
Charges				
Commission de gestion	3	1 036 465	1 440 412	249 380
Commission de performance	3	160	4 569	92 174
Commission du dépositaire	5	163 661	49 667	21 955
Charges d'exploitation	7	214 031	192 327	76 825
Charges de dividendes		-	3 579 430	536 769
Charges financières sur swaps		47 969	683 552	978 654
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	-	-	(1 729)
Total des charges		1 462 286	5 949 957	1 954 028
Revenus/(charges) nets		19 185 674	(3 606 218)	3 428 818
Charges financières				
Intérêts bancaires		264 189	3 883	24 163
Distributions		1 675 042	381 509	-
Résultat de l'exercice		17 246 443	(3 991 610)	3 404 655
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(96 542)	(139 426)	(3 249)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		17 149 901	(4 131 036)	3 401 406

À l'exception des Compartiments clôturés au cours de l'exercice financier, les gains et les pertes émanent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles comptabilisées dans l'État du résultat global.

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
580	338	65	10 952	-	61	2 358	1 004	25
556 713	755 561	253 412	3 963 629	-	2 227	6 767 494	-	-
672	10	292 675	-	-	168	24 015	6 798	182
11 258 202	4 008 339	2 006 670	2 004 602	(528 312)	144 181	64 340 044	(1 792 483)	2 355 013
(17 060 147)	(2 510 940)	(7 116 744)	(10 367 733)	300 243	(88 626)	78 747 912	(2 179 677)	(2 945 647)
(5 243 980)	2 253 308	(4 563 922)	(4 388 550)	(228 069)	58 011	149 881 823	(3 964 358)	(590 427)
1 243 097	170 485	568 046	835 772	15 975	9 260	1 828 453	193 685	14 631
-	-	-	-	-	-	-	-	-
105 042	51 937	23 228	43 897	1 927	3 862	134 738	74 784	32 169
110 988	27 970	64 366	62 184	6 781	3 757	514 651	162 630	42 696
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(60 224)	(23 900)	-	(3 704)	(8 335)	(176 064)	(106 619)	(57 406)
1 459 127	190 168	631 740	941 853	20 979	8 544	2 301 778	324 480	32 090
(6 703 107)	2 063 140	(5 195 662)	(5 330 403)	(249 048)	49 467	147 580 045	(4 288 838)	(622 517)
427	279	901	7 555	30	13	935	1 679	41
-	721 118	25 893	62 302	-	11 623	3 166 605	5 403 906	482 922
(6 703 534)	1 341 743	(5 222 456)	(5 400 260)	(249 078)	37 831	144 412 505	(9 694 423)	(1 105 480)
(225 264)	(79 531)	(104 620)	(2 640 898)	-	12 149	(1 919 294)	(21 849)	1 847
(6 928 798)	1 262 212	(5 327 076)	(8 041 158)	(249 078)	49 980	142 493 211	(9 716 272)	(1 103 633)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
	Notes	USD	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		1 912	1 008	683
Revenus de dividendes		–	–	21 034
Revenus sur prêt de titres	14	302 252	71 131	205 197
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		91 058 842	48 675 732	17 420 740
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(17 286 501)	(37 467 897)	(37 496 760)
Total des revenus		74 076 505	11 279 974	(19 849 106)
Charges				
Commission de gestion	3	605 458	788 812	2 647 176
Commission de performance	3	–	–	–
Commission du dépositaire	5	225 026	109 037	88 283
Charges d'exploitation	7	1 067 660	678 270	424 981
Charges de dividendes		–	–	–
Charges financières sur swaps		–	–	–
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	(233 122)	(304 072)	–
Total des charges		1 665 022	1 272 047	3 160 440
Revenus/(charges) nets		72 411 483	10 007 927	(23 009 546)
Charges financières				
Intérêts bancaires		89	4 329	29 018
Distributions		65 132 871	38 272 262	12 183 016
Résultat de l'exercice		7 278 523	(28 268 664)	(35 221 580)
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(209 611)	32 534	(84 777)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		7 068 912	(28 236 130)	(35 306 357)

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
41	869	202	1 616	1 178	1	876	18	17
-	-	-	4 405	111 544	-	33 131	40 992	38 636
4 532	3 325	1 221	20 215	41 463	3 854	-	-	-
2 222 494	(4 836 747)	1 276 899	9 136 300	11 463 665	985 228	9 672	31 033	1 911
(2 720 210)	(8 024 218)	(2 549 506)	(20 163 922)	(20 660 147)	(802 918)	142 307	211 645	330 904
(493 143)	(12 856 771)	(1 271 184)	(11 001 386)	(9 042 297)	186 165	185 986	283 688	371 468
396 722	1 192 702	4 117	712 826	2 561 354	41 697	15 844	16 140	14 726
-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 606	127 689	34 655	134 618	94 225	16 045	4 077	7 822	5 204
38 661	141 462	15 657	150 194	250 041	23 297	16 969	17 492	17 063
-	-	-	-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(51 673)	-	-	(18 419)	(22 126)	(19 529)
451 989	1 461 853	54 429	945 965	2 905 620	81 044	18 471	19 328	17 464
(945 132)	(14 318 624)	(1 325 613)	(11 947 351)	(11 947 917)	105 121	167 515	264 360	354 004
333	2 929	919	6 201	51 479	8 826	-	16	7
210 472	1 037 410	1 491 597	8 665 311	575 367	338 257	-	-	-
(1 155 937)	(15 358 963)	(2 818 129)	(20 618 863)	(12 574 763)	(241 962)	167 515	264 344	353 997
(487)	510 974	(16 752)	(287 853)	(51 756)	(4 080)	(5 433)	(9 299)	(8 486)
(1 156 424)	(14 847 989)	(2 834 881)	(20 906 716)	(12 626 519)	(246 042)	162 082	255 045	345 511

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
	Notes	USD	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		14 719	1 329	7 635
Revenus de dividendes		433 467	19 409	570 697
Revenus sur prêt de titres	14	122 766	116 623	40 845
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 296 553	46 165 194	10 638 462
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(53 056 310)	(45 723 538)	(26 222 538)
Total des revenus		(39 188 805)	579 017	(14 964 899)
Charges				
Commission de gestion	3	2 997 683	162 936	2 738 081
Commission de performance	3	–	–	–
Commission du dépositaire	5	154 067	156 214	165 649
Charges d'exploitation	7	531 384	365 393	478 072
Charges de dividendes		–	–	–
Charges financières sur swaps		–	9 780	–
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	–	(19 750)	–
Total des charges		3 683 134	674 573	3 381 802
Revenus/(charges) nets		(42 871 939)	(95 556)	(18 346 701)
Charges financières				
Intérêts bancaires		11 740	10 315	1 929
Distributions		1 407 358	16 671 356	5 106 977
Résultat de l'exercice		(44 291 037)	(16 777 227)	(23 455 607)
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(137 114)	(20 770)	(24 523)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		(44 428 151)	(16 797 997)	(23 480 130)

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR
593	4 237	7 417	4 873	1 309	57	37 331	390	1 499
558 347	7 925 249	21 734 782	–	11 287 863	493 952	126 866	659 034	48 493 424
371	12 175	82 525	33 846	67 785	775	58	1 134	143 577
10 216 313	46 520 818	122 376 150	13 640 540	9 152 146	1 255 585	887 555	4 604 624	91 975 060
(14 720 450)	29 915 266	(53 700 848)	(8 575 049)	9 457 103	7 982 863	475	2 017 334	109 893 452
(3 944 826)	84 377 745	90 500 026	5 104 210	29 966 206	9 733 232	1 052 285	7 282 516	250 507 012
692 686	4 345 716	6 948 912	1 117 233	1 385 266	414 143	27 894	732 160	23 087 274
–	–	–	–	–	–	–	–	–
111 444	129 642	143 044	66 115	53 365	16 352	11 565	24 528	627 464
116 798	513 999	655 316	156 955	235 288	57 832	20 407	45 435	2 038 558
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
(40 077)	–	–	–	(31 758)	(1 592)	(19 893)	–	–
880 851	4 989 357	7 747 272	1 340 303	1 642 161	486 735	39 973	802 123	25 753 296
(4 825 677)	79 388 388	82 752 754	3 763 907	28 324 045	9 246 497	1 012 312	6 480 393	224 753 716
1 327	1 568	1 396	8 953	2 333	–	1 329	75	659 135
–	1 923 451	15 506 737	3 302 797	8 651 742	80 789	199 273	25	13 783 430
(4 827 004)	77 463 369	67 244 621	452 157	19 669 970	9 165 708	811 710	6 480 293	210 311 151
65 845	(1 307 125)	(3 936 965)	(20 785)	(2 244 278)	(96 985)	2 203	(98 256)	(4 952 902)
(4 761 159)	76 156 244	63 307 656	431 372	17 425 692	9 068 723	813 913	6 382 037	205 358 249

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
	Notes	GBP	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		165	10 084	3 374
Revenus de dividendes		965 560	5 580 902	40 952
Revenus sur prêt de titres	14	1 210	7 164	327 424
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 559 131	13 328 541	45 153 011
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		329 565	10 192 140	(23 679 740)
Total des revenus		4 855 631	29 118 831	21 845 021
Charges				
Commission de gestion	3	261 204	3 211 828	3 009 070
Commission de performance	3	–	–	–
Commission du dépositaire	5	57 354	134 497	137 111
Charges d'exploitation	7	52 778	365 026	695 756
Charges de dividendes		–	–	–
Charges financières sur swaps		–	–	–
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	–	–	(41 692)
Total des charges		371 336	3 711 351	3 800 245
Revenus/(charges) nets		4 484 295	25 407 480	18 044 776
Charges financières				
Intérêts bancaires		80	2 103	13 190
Distributions		787 639	1 229 738	33 824 941
Résultat de l'exercice		3 696 576	24 175 639	(15 793 355)
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(92 994)	(553 838)	(89 144)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		3 603 582	23 621 801	(15 882 499)

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)
USD	JPY	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR
670	11 216	2 793	1 734	36	181	9	81	2
428 841	256 778 554	19 518 216	5 237 693	24 171	1 952 115	15 189	-	866 355
1 738	13 123 162	64 771	261 471	52	24 625	-	-	-
1 215 515	1 566 639 963	206 902 326	23 461 452	15 228 968	9 363 098	224 527	(1 865 156)	(913 707)
1 015 376	1 040 431 984	167 357 917	77 933 487	(14 876 015)	3 787 892	(218 916)	2 606 111	4 936 401
2 662 140	2 876 984 879	393 846 023	106 895 837	377 212	15 127 911	20 809	741 036	4 889 051
53	158 018 029	15 903 576	7 410 977	10 826	906 702	37 924	921 253	401 374
-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 183	6 266 665	243 541	186 943	8 593	20 015	4 392	108 810	76 488
21 023	21 004 923	1 091 227	874 878	9 747	65 193	14 946	227 824	58 647
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3 000)	-	-	(64 395)	(8 925)	-	(13 183)	(77 364)	(48 591)
37 259	185 289 617	17 238 344	8 408 403	20 241	991 910	44 079	1 180 523	487 918
2 624 881	2 691 695 262	376 607 679	98 487 434	356 971	14 136 001	(23 270)	(439 487)	4 401 133
9	1 822 265	9 400	32 046	351	9 504	2	82 971	16 687
365 925	55 806 239	2 317 436	193 544	-	49 601	-	4 765 767	282 715
2 258 947	2 634 066 758	374 280 843	98 261 844	356 620	14 076 896	(23 272)	(5 288 225)	4 101 731
(63 930)	(38 516 786)	(4 434 218)	(1 084 151)	(2 140)	(242 690)	(4 665)	(49 737)	(97 679)
2 195 017	2 595 549 972	369 846 625	97 177 693	354 480	13 834 206	(27 937)	(5 337 962)	4 004 052

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
	Notes	USD	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		473	89	490
Revenus de dividendes		-	11 292	7 135 925
Revenus sur prêt de titres	14	-	4	19 001
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 205 669	908 221	40 483 966
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(6 236 512)	(560 743)	21 766 096
Total des revenus		(1 030 370)	358 863	69 405 478
Charges				
Commission de gestion	3	633 996	12 982	1 416 263
Commission de performance	3	-	-	-
Commission du dépositaire	5	35 881	11 709	56 981
Charges d'exploitation	7	95 180	10 673	273 644
Charges de dividendes		-	-	-
Charges financières sur swaps		-	-	-
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	-	(18 127)	-
Total des charges		765 057	17 237	1 746 888
Revenus/(charges) nets		(1 795 427)	341 626	67 658 590
Charges financières				
Intérêts bancaires		843	57	9 876
Distributions		626 274	-	5 115 342
Résultat de l'exercice		(2 422 544)	341 569	62 533 372
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(14 822)	(374)	(1 732 547)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		(2 437 366)	341 195	60 800 825

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

^ Le Total de la Société au 31 décembre 2021 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 31 décembre 2021^
USD	EUR	USD
1 716	1	137 217
-	-	168 392 043
-	-	2 556 661
(10 240 833)	4 197 924	1 070 709 345
(7 572 511)	(5 469 039)	153 219 198
(17 811 628)	(1 271 114)	1 395 014 464
3 832 087	2 414 349	112 390 537
-	-	115 463
102 257	108 272	4 911 071
949 683	617 148	16 097 435
-	-	5 557 602
-	-	2 163 809
-	(79 105)	(1 595 729)
4 884 027	3 060 664	139 640 188
(22 695 655)	(4 331 778)	1 255 374 276
11 599	82 995	1 619 010
22 040 535	1 174 328	284 782 598
(44 747 789)	(5 589 101)	968 972 668
-	(135 769)	(28 996 546)
(44 747 789)	(5 724 870)	939 976 122

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notes	EUR	GBP	EUR
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		5 686	4 792	638
Revenus de dividendes		–	4 279 177	217 693
Revenus sur prêt de titres	14	29 252	14 979	–
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4 464 261)	13 813 017	1 529 345
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		327 230	(266 433)	1 413 219
Total des revenus		(4 102 093)	17 845 532	3 160 895
Charges				
Commission de gestion	3	1 104 103	2 047 186	170 026
Commission de performance	3	19 018	–	328 341
Commission du dépositaire	5	197 876	90 503	19 343
Charges d'exploitation	7	233 986	306 055	36 194
Charges de dividendes		–	3 366 266	85 852
Charges financières sur swaps		–	806 506	343 088
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	–	–	(15 768)
Total des charges		1 554 983	6 616 516	967 076
Revenus/(charges) nets		(5 657 076)	11 229 016	2 193 819
Charges financières				
Intérêts bancaires		127 898	3 831	15 459
Distributions		1 938 423	460 734	–
Résultat de l'exercice		(7 723 397)	10 764 451	2 178 360
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(203 744)	215 998	(17)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		(7 927 141)	10 980 449	2 178 343

À l'exception des Compartiments clôturés au cours de l'exercice financier, les gains et les pertes émanent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles comptabilisées dans l'État du résultat global.

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

** Ce Compartiment a été clôturé au cours de l'exercice.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
236	-	23	98	46 373	1 064	11 506	51	42
114 573	300 155	1 135 433	177 953	1 476 270	66 960	5 910 616	-	-
10 616	12 083	-	1 734	-	244	11 913	16	10
(481 300)	9 245 020	159 574	373 229	(3 425 440)	(113 183)	14 631 419	495 961	5 184 361
98 306	14 069 279	1 674 181	4 569 998	(15 245 843)	77 567	75 290 078	857 707	3 662 888
(257 569)	23 626 537	2 969 211	5 123 012	(17 148 640)	32 652	95 855 532	1 353 735	8 847 301
42 322	764 979	231 173	116 054	992 710	139 603	1 279 503	14 856	35 755
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 571	91 969	79 931	20 828	156 816	18 541	181 761	5 191	62 036
32 589	70 496	35 916	38 398	85 700	21 468	339 757	11 532	43 189
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(20 834)	-	(88 362)	(43 921)	-	(421)	(184 495)	(9 662)	(63 115)
76 648	927 444	258 658	131 359	1 235 226	179 191	1 616 526	21 917	77 865
(334 217)	22 699 093	2 710 553	4 991 653	(18 383 866)	(146 539)	94 239 006	1 331 818	8 769 436
198	36	16	94	5 759	84	612	113	411
68 126	-	1 035 599	78 793	189 073	303 463	1 754 527	43 563	545 303
(402 541)	22 699 057	1 674 938	4 912 766	(18 578 698)	(450 086)	92 483 867	1 288 142	8 223 722
(12 405)	(496 482)	(107 468)	(38 594)	(4 236 523)	(19 607)	(1 821 087)	(1 282)	(3 142)
(414 946)	22 202 575	1 567 470	4 874 172	(22 815 221)	(469 693)	90 662 780	1 286 860	8 220 580

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
	Notes	USD	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		150	6 289	1 923
Revenus de dividendes		-	238 422	177 285
Revenus sur prêt de titres	14	11 175	69 827	83 999
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		22 450 761	10 615 934	19 385 963
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		65 731 841	39 525 263	8 387 752
Total des revenus		88 193 927	50 455 735	28 036 922
Charges				
Commission de gestion	3	10 822	705 332	1 897 975
Commission de performance	3	-	-	-
Commission du dépositaire	5	3 401	175 162	77 778
Charges d'exploitation	7	130 528	692 879	314 097
Charges de dividendes		-	-	-
Charges financières sur swaps		-	-	-
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	(8 184)	(245 181)	-
Total des charges		136 567	1 328 192	2 289 850
Revenus/(charges) nets		88 057 360	49 127 543	25 747 072
Charges financières				
Intérêts bancaires		-	1 247	27 736
Distributions		178 586	43 738 714	8 812 544
Résultat de l'exercice		87 878 774	5 387 582	16 906 792
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(204 591)	(119 978)	(5 245)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		87 674 183	5 267 604	16 901 547

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
812	9 829	441	2 782	6 118	18	68 434	10 082	70 225
-	-	-	52 778	165 842	-	355 312	147 506	367 430
3 340	3 644	1 221	11 916	84 493	4 578	137 310	36 738	74 883
189 827	(72 083 968)	(36 330)	16 330 990	39 751 082	2 263 271	25 678 006	65 936 827	6 966 209
1 552 646	46 951 263	1 128 245	8 528 468	(26 295 085)	(76 461)	36 264 191	16 999 775	21 932 412
1 746 625	(25 119 232)	1 093 577	24 926 934	13 712 450	2 191 406	62 503 253	83 130 928	29 411 159
407 196	2 446 657	5 314	807 415	4 475 785	43 611	3 435 768	131 927	2 567 391
-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 046	236 145	46 748	161 251	190 338	27 876	182 383	168 198	168 499
40 664	278 261	14 607	178 691	546 084	31 433	592 966	297 014	442 139
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(55 570)	-	-	-	167	-
461 906	2 961 063	66 669	1 091 787	5 212 207	102 920	4 211 117	597 306	3 178 029
1 284 719	(28 080 295)	1 026 908	23 835 147	8 500 243	2 088 486	58 292 136	82 533 622	26 233 130
353	5 130	604	3 577	108 339	17 421	6 128	11 853	2 476
297 623	7 329 113	1 587 070	9 520 036	2 251 467	710 667	2 427 634	12 036 255	4 457 698
986 743	(35 414 538)	(560 766)	14 311 534	6 140 437	1 360 398	55 858 374	70 485 514	21 772 956
697	(987 863)	(58 780)	(516 128)	209 406	5 984	(141 754)	(63 940)	(117 432)
987 440	(36 402 401)	(619 546)	13 795 406	6 349 843	1 366 382	55 716 620	70 421 574	21 655 524

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
	Notes	USD	USD	USD
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		14	43	613
Revenus de dividendes		225 178	7 104 931	39 737 229
Revenus sur prêt de titres	14	2 645	40 224	246 312
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 303 472	16 276 369	9 222 625
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 858 352	46 792 204	(116 758 360)
Total des revenus		17 389 661	70 213 771	(67 551 581)
Charges				
Commission de gestion	3	322 075	3 417 528	11 205 665
Commission de performance	3	–	–	–
Commission du dépositaire	5	85 605	106 597	275 758
Charges d'exploitation	7	66 800	419 314	1 317 473
Charges de dividendes		–	–	–
Charges financières sur swaps		–	–	–
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	(58 653)	–	–
Total des charges		415 827	3 943 439	12 798 896
Revenus/(charges) nets		16 973 834	66 270 332	(80 350 477)
Charges financières				
Intérêts bancaires		206	559	5 554
Distributions		9 279	2 733 382	29 382 209
Résultat de l'exercice		16 964 349	63 536 391	(109 738 240)
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(150 629)	(1 476 657)	(8 944 575)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		16 813 720	62 059 734	(118 682 815)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
17 454	1 494	982	10	36	1 523	1 400	8 579	10 518
-	6 371 034	904 303	712 169	741 403	41 154 994	909 157	4 301 382	480 101
13 566	1	3 689	3	4 545	371 524	5 024	22 278	423 900
3 957 217	5 048 676	19 141 779	690 131	845 320	139 597 038	1 559 764	6 788 033	3 824 702
5 849 378	7 838 138	(8 693 700)	(1 369 726)	1 068 705	9 999 181	1 516 250	16 150 180	24 378 397
9 837 615	19 259 343	11 357 053	32 587	2 660 009	191 124 260	3 991 595	27 270 452	29 117 618
819 743	589 266	548 347	134 185	705 785	21 085 514	269 528	2 135 026	2 905 179
-	-	-	-	-	-	-	-	-
48 229	58 991	19 596	25 528	60 027	842 193	80 954	157 035	131 235
106 650	131 771	66 955	28 488	47 360	2 325 609	84 647	250 716	590 856
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(40 917)	(484)	(29 124)	-	-	-	-	(10 524)
974 622	739 111	634 414	159 077	813 172	24 253 316	435 129	2 542 777	3 616 746
8 862 993	18 520 232	10 722 639	(126 490)	1 846 837	166 870 944	3 556 466	24 727 675	25 500 872
5 074	2 213	37	573	430	613 242	299	622	20 984
2 695 653	4 937 545	378 972	836 860	10 453	26 779 139	1 161 646	2 001 869	34 225 861
6 162 266	13 580 474	10 343 630	(963 923)	1 835 954	139 478 563	2 394 521	22 725 184	(8 745 973)
(7 813)	(1 344 383)	(191 153)	(42 130)	(146 859)	(3 459 799)	(79 773)	(341 643)	14 639
6 154 453	12 236 091	10 152 477	(1 006 053)	1 689 095	136 018 764	2 314 748	22 383 541	(8 731 334)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
	Notes	USD	JPY	EUR
Revenus				
Revenus d'intérêts bancaires		119	108 321	152 889
Revenus de dividendes		316 608	185 533 502	23 101 046
Revenus sur prêt de titres	14	1 748	51 797 199	137 030
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 165 662	(25 086 198)	3 747 943
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 416 695	1 358 617 819	81 383 405
Total des revenus		4 900 832	1 570 970 643	108 522 313
Charges				
Commission de gestion	3	44	101 360 517	14 399 976
Commission de performance	3	-	-	319 072
Commission du dépositaire	5	21 376	4 336 167	206 615
Charges d'exploitation	7	26 074	16 689 129	1 317 124
Charges de dividendes		-	-	-
Charges financières sur swaps		-	-	-
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	(10 432)	(1 067 025)	-
Total des charges		37 062	121 318 788	16 242 787
Revenus/(charges) nets		4 863 770	1 449 651 855	92 279 526
Charges financières				
Intérêts bancaires		2	1 100 996	13 790
Distributions		480 699	63 226 899	2 319 581
Résultat de l'exercice		4 383 069	1 385 323 960	89 946 155
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		(46 648)	(27 497 048)	(4 893 756)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		4 336 421	1 357 826 912	85 052 399

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
1 617	167	43	-	90	5	4 193	68	31 276
1 834 091	697 766	990 657	1 681	-	320 143	-	565 690	9 234 489
31 542	1 785	41 880	-	-	-	-	1 569	13 599
20 716 552	6 928 420	1 135 636	51 460	7 373 715	126 743	1 606 584	2 489 817	(29 245 422)
108 899 832	(2 854 991)	(1 651 540)	(47 841)	(694 218)	1 572 238	7 186 777	(2 293 407)	(21 626 167)
131 483 634	4 773 147	516 676	5 300	6 679 587	2 019 129	8 797 554	763 737	(41 592 225)
1 954 153	257 607	663 539	1 745	470 658	157 336	547 178	278 923	1 463 082
-	-	-	-	-	-	-	-	-
106 586	97 810	43 364	462	110 229	71 089	44 821	27 271	62 278
256 288	58 785	46 961	806	168 910	30 482	86 853	27 114	284 818
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(61 857)	(43 243)	-	(960)	(92 298)	(64 881)	-	(56)	-
2 255 170	370 959	753 864	2 053	657 499	194 026	678 852	333 252	1 810 178
129 228 464	4 402 188	(237 188)	3 247	6 022 088	1 825 103	8 118 702	430 485	(43 402 403)
10 630	155	4 906	-	66 800	4 793	774	14	3 099
557 890	19	112 861	-	3 239 808	-	845 873	40	7 504 516
128 659 944	4 402 014	(354 955)	3 247	2 715 480	1 820 310	7 272 055	430 431	(50 910 018)
(390 487)	(194 137)	(163 550)	(504)	(125 743)	(37 683)	(5 966)	(148 963)	(2 315 525)
128 269 457	4 207 877	(518 505)	2 743	2 589 737	1 782 627	7 266 089	281 468	(53 225 543)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 décembre 2020 [^]
	Notes	USD	USD
Revenus			
Revenus d'intérêts bancaires		3 460	510 331
Revenus de dividendes		-	167 414 453
Revenus sur prêt de titres	14	-	2 551 127
Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur actifs/passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat		34 222 431	465 654 966
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		21 112 272	525 691 040
Total des revenus		55 338 163	1 161 821 917
Charges			
Commission de gestion	3	2 202 117	97 984 524
Commission de performance	3	-	759 654
Commission du dépositaire	5	75 755	5 490 220
Charges d'exploitation	7	533 248	14 021 904
Charges de dividendes		-	4 414 266
Charges financières sur swaps		-	1 425 225
Charges à payer au titre du plafonnement (par le)/au gestionnaire	6	(98)	(1 187 133)
Total des charges		2 811 022	122 908 660
Revenus/(charges) nets		52 527 141	1 038 913 257
Charges financières			
Intérêts bancaires		11 146	1 252 892
Distributions		16 084 232	242 455 445
Résultat de l'exercice		36 431 763	795 204 920
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements		9 398	(34 645 915)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités		36 441 161	760 559 005

[^] Le Total de la Société au 31 décembre 2020 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 décembre 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	Notes	EUR	GBP	EUR	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	393 892 842	127 934 704	105 690 359	58 137 558
Liquidités et équivalents	9	28 685 756	735 906	1 156 742	1 144 551
Produits à recevoir		1 939 741	102 985	234 973	35 469
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	–	448 507	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	–	–	37	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	24 088 305	1 714 385	1 060 741	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	2 530 000	770 000	–
Souscriptions à recevoir		9 247	36 472	80 101	–
Autres produits à recevoir		126	74	1 096	7 836
		448 616 017	133 054 526	109 442 556	59 325 414
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	21 587 074	6 230 259	12 168 583	61
Découverts bancaires	9	247 049	–	–	47 055
Montants à payer sur acquisition d'investissements		2 179 664	–	439 174	–
Montants à payer sur rachats		100 642	318 666	–	17 201
Charges à payer		184 320	216 901	60 658	124 766
Commissions de performance à payer	3	–	1 516	90 533	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	3 329 865	26 275	705 341	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	2 530 000	770 000	–
Revenus à payer sur swaps		154 174	5 832	10 423	–
Charges financières à payer sur swaps		–	19 206	49 680	–
Impôts à payer	10	–	–	–	311 766
		27 782 788	9 348 655	14 294 392	500 849
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		420 833 229	123 705 871	95 148 164	58 824 565

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur - **David Dillon**

Administrateur - **Claire Cawley**

14 avril 2022

Au 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
14 651 276	93 027 940	42 075 648	22 671 147	–	610 316 339	187 835 232	20 164 373	1 885 955 846
322 520	1 192 077	3 756 949	2 368 625	–	40 040 201	511 757	218 419	11 424 672
28 376	3 587	167 102	13 635	–	231 495	2 714 359	183 522	24 916 282
–	–	–	1 649	–	–	186 739	–	–
3 596	3 677	–	2 616	2 533	7 777	7 668	2 168	24 234
–	–	–	924 226	–	4 903 000	536 577	208 819	2 872 146
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	1 359 758	4 508	–	–	5 969	99 192	–	99 557
1 100	356	–	–	–	28	3 021	2 589	–
15 006 868	95 587 395	46 004 207	25 981 898	2 533	655 504 809	191 894 545	20 779 890	1 925 292 737
1	51 332	1 787	308 461	–	37	363 707	60 949	3 192 954
327	–	–	189	–	–	–	–	–
–	–	2 255 055	–	–	–	–	–	–
–	281 236	503	–	–	6 185 614	46 268	–	415 080
26 794	129 474	89 296	19 149	2 533	307 090	80 450	22 835	376 531
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	903 094	–	3 087 954	102 127	4 801	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	3 333	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	1 041 327	–	–	–	–	–	–
27 122	462 042	3 387 968	1 230 893	2 533	9 580 695	595 885	88 585	3 984 565
14 979 746	95 125 353	42 616 239	24 751 005	–	645 924 114	191 298 660	20 691 305	1 921 308 172

Au 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	713 955 886	532 273 406	31 948 791	104 106 567
Liquidités et équivalents	9	4 125 462	11 409 759	1 097 087	9 004 966
Produits à recevoir		10 005 235	5 928 307	427 361	1 643 154
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	1 975 192	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	5 736	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	3 485 548	1 059 157	182 622	258 000
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	–	–	272 000
Souscriptions à recevoir		2 795 127	2 452 299	–	–
Autres produits à recevoir		4	3 444	–	244
		734 372 998	555 101 564	33 655 861	115 284 931
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	4 088 433	339 690	45 551	481 453
Découverts bancaires	9	–	4	–	118 027
Montants à payer sur acquisition d'investissements		–	–	–	673 755
Montants à payer sur rachats		8 258	110 094	396 910	21 353
Charges à payer		287 830	382 252	47 433	158 613
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	3 376 774	–	31 067	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	–	–	272 000
Revenus à payer sur swaps		–	3 333	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
		7 761 295	835 373	520 961	1 725 201
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		726 611 703	554 266 191	33 134 900	113 559 730

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Au 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
26 631 365	121 210 735	270 100 214	39 597 242	2 098 963	2 697 272	2 298 463	428 178 417	440 596 139
1 028 474	2 766 010	4 325 469	1 036 134	70 717	78 202	60 233	6 370 439	3 640 662
403 532	2 064 756	1 661 913	251 041	3 480	2 254	1 649	1 916 459	2 867 087
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2 722	-	-	-	-	-	-	10 059
30 257	275 214	4 982 507	630 660	-	-	-	503 154	12 238 567
-	49 000	-	-	-	-	-	2 010 000	-
-	387	27 979	-	-	-	-	311 237	34 426
-	-	-	-	4 908	4 908	4 908	-	5 068
28 093 628	126 368 824	281 098 082	41 515 077	2 178 068	2 782 636	2 365 253	439 289 706	459 392 008
83 230	494 268	529 333	148 079	58	-	-	1 982 261	13 014 291
-	191	-	-	-	-	-	754	-
114 412	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	337 131	-	-	-	-	246 401	-
7 271	118 276	292 647	12 996	13 073	15 811	13 677	367 929	68 864
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 427	28 331	4 016 798	614 360	-	-	-	-	3 281 263
-	49 000	-	-	-	-	-	2 010 000	-
-	1 433	-	1 433	-	-	-	-	65 636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
210 340	691 499	5 175 909	776 868	13 131	15 811	13 677	4 607 345	16 430 054
27 883 288	125 677 325	275 922 173	40 738 209	2 164 937	2 766 825	2 351 576	434 682 361	442 961 954

Au 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	399 598 642	52 485 901	497 379 699	405 886 585
Liquidités et équivalents	9	19 333 211	777 483	8 581 716	5 698 454
Produits à recevoir		3 052 129	26 962	384 117	618 388
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	–	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	–	33	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	150 834	–	–	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		3 520 000	–	–	–
Souscriptions à recevoir		13 100 376	94	20 067	103 220
Autres produits à recevoir		–	10 245	12 931	4
		438 755 192	53 300 718	506 378 530	412 306 651
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	1 874 889	255	92	2 591
Découverts bancaires	9	1	3 579	–	544 528
Montants à payer sur acquisition d'investissements		–	–	–	–
Montants à payer sur rachats		3 167	765	59 982	686
Charges à payer		349 032	71 389	546 300	657 547
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	14 610	–	–	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		3 520 000	–	–	–
Revenus à payer sur swaps		–	–	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	185 048	–	–
		5 761 699	261 036	606 374	1 205 352
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		432 993 493	53 039 682	505 772 156	411 101 299

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Au 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
159 239 036	225 297 045	64 500 496	–	36 532 593	2 731 136 840	58 915 307	388 463 134	786 181 855
5 521 790	3 481 228	898 708	13 372	754 531	397 401 682	6 793 574	50 536 285	4 463 781
2 194 358	282 252	24 262	–	26 944	3 398 526	65 148	520 536	9 656 627
792 770	–	–	–	–	321 087	7 059	38 565	–
–	3 022	–	–	–	–	–	–	1 545
–	–	–	–	–	50 734 594	591 125	1 513 097	–
–	–	–	–	–	–	–	2 480 000	4 849 000
485 859	6 720	358	–	–	9 182 878	186 336	277 193	1 991 210
–	863	–	–	–	–	–	–	1 854
168 233 813	229 071 130	65 423 824	13 372	37 314 068	3 192 175 607	66 558 549	443 828 810	807 145 872
163 678	48 500	562	–	51	64 988 397	604 245	3 222 671	1 769 339
–	–	–	–	–	10	1	–	–
1 221 723	–	–	–	–	–	–	–	6 810 903
–	1 120 125	913	–	34 743	2 700 685	4 171	62 267	707 083
154 717	194 921	65 289	13 372	80 824	2 757 756	53 087	454 537	436 175
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	2 480 000	4 849 000
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
1 540 118	1 363 546	66 764	13 372	115 618	70 446 848	661 504	6 219 475	14 572 500
166 693 695	227 707 584	65 357 060	–	37 198 450	3 121 728 759	65 897 045	437 609 335	792 573 372

Au 31 décembre 2021 (suite)

		BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund
	Notes	USD	JPY	EUR	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	29 758 111	20 658 426 875	1 573 372 355	972 973 754
Liquidités et équivalents	9	2 876 300	454 635 335	28 024 349	17 619 432
Produits à recevoir		57 974	28 310 100	394 845	142 720
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	22 189 490	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	–	–	–	3 082
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	–	–	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	–	–	–
Souscriptions à recevoir		–	780 552	1 919 404	5 958 748
Autres produits à recevoir		–	299 290	10 333	–
		32 692 385	21 164 641 642	1 603 721 286	996 697 736
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	136 007	10 069 632	76 616	284 872
Découverts bancaires	9	–	–	–	–
Montants à payer sur acquisition d'investissements		–	31 716 481	–	–
Montants à payer sur rachats		–	–	1 061 725	1 782 085
Charges à payer		5 277	20 287 178	1 798 898	1 020 690
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	–	–	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	–	–	–
Revenus à payer sur swaps		–	–	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
		141 284	62 073 291	2 937 239	3 087 647
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		32 551 101	21 102 568 351	1 600 784 047	993 610 089

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

Au 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
-	79 875 733	4 963 590	305 053 387	65 642 151	93 339 646	-	284 821 136	993 362 920
49 241	1 485 511	22 726	22 038 050	13 218 317	4 603 483	10 286	12 723 129	5 645 506
-	-	58	2 530 636	67 472	528 594	-	458 641	8 717 971
-	-	-	-	12 153	-	-	-	-
-	-	-	3 606	75	-	-	-	-
-	-	-	3 234 182	660 451	1 129 078	-	-	-
-	-	-	430 000	-	-	-	-	-
-	61 627	-	160 512	356 409	-	-	85	1 530 197
-	87	5 127	5 478	1 272	1 368	-	-	318
49 241	81 422 958	4 991 501	333 455 851	79 958 300	99 602 169	10 286	298 002 991	1 009 256 912
-	-	656	4 219 461	1 478 334	284 878	-	1 338	29 655
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7 209 299	-	-	-
36 082	123 828	-	9 722	-	-	-	619	1 525 357
13 159	106 255	14 295	161 814	83 163	83 654	10 286	248 565	619 176
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	12 011	-	501 225	-	-	-
-	-	-	430 000	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
49 241	230 083	14 951	4 833 008	1 561 497	8 079 056	10 286	250 522	2 174 188
-	81 192 875	4 976 550	328 622 843	78 396 803	91 523 113	-	297 752 469	1 007 082 724

Au 31 décembre 2021 (suite)

		Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 31 décembre 2021[^]
	Notes	EUR	USD
Actifs (dus à un an)			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	950 668 738	18 548 681 008
Liquidités et équivalents	9	27 180 236	855 591 361
Produits à recevoir		6 012 461	99 499 032
Produits à recevoir sur cession d'investissements		-	4 087 391
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	7 836	93 622
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	2 078 380	132 975 391
Garanties en numéraire reçues des courtiers		-	17 970 685
Souscriptions à recevoir		1 406 858	45 978 876
Autres produits à recevoir		-	94 765
		987 354 509	19 704 972 131
Passifs (dus à un an)			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	2 106 646	163 830 966
Découverts bancaires	9	-	995 933
Montants à payer sur acquisition d'investissements		-	21 542 420
Montants à payer sur rachats		377 670	18 863 705
Charges à payer		489 448	15 014 563
Commissions de performance à payer	3	-	105 124
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	128 275	21 398 617
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		-	17 970 685
Revenus à payer sur swaps		16 666	289 628
Charges financières à payer sur swaps		-	82 557
Impôts à payer	10	-	1 538 141
		3 118 705	261 632 339
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		984 235 804	19 443 339 792

* Veuillez vous référer à la Note 19 des états financiers.

[^] Le Total de la Société au 31 décembre 2021 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

Au 31 décembre 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**
	Notes	EUR	GBP	EUR	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	386 731 425	218 924 012	39 270 231	–
Liquidités et équivalents	9	41 679 035	31 868 987	218 390	4 243
Produits à recevoir		1 794 279	234 445	86 682	70
Produits à recevoir sur cession d'investissements		1 164 368	–	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	–	–	4 082	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	8 566 338	5 188 797	628 917	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		7 350 000	8 289 000	550 000	–
Souscriptions à recevoir		198 060	16 825	–	–
Autres produits à recevoir		1 954	14 210	–	–
		447 485 459	264 536 276	40 758 302	4 313
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	18 485 690	14 065 251	6 071 205	–
Découverts bancaires	9	60	1	2 129	–
Montants à payer sur acquisition d'investissements		–	–	–	–
Montants à payer sur rachats		82 399	356 836	–	–
Charges à payer		277 806	282 242	42 682	4 313
Commissions de performance à payer	3	17 901	–	325 808	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	454 563	–	522 478	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		7 350 000	8 289 000	550 000	–
Revenus à payer sur swaps		219 864	–	4 148	–
Charges financières à payer sur swaps		–	34 554	16 832	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
Autres charges à payer		–	168 814	–	–
		26 888 283	23 196 698	7 535 282	4 313
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		420 597 176	241 339 578	33 223 020	–

** Ce Compartiment a été clôturé au cours de l'exercice.

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Au 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
64 928 334	34 740 584	15 711 563	69 182 970	15 145 449	506 827 874	25 411 872	43 214 523	1 177 246 749
1 744 720	1 420 384	166 581	4 118 480	2 044 645	31 795 217	500 737	706 906	16 666 631
21 963	112 448	4 215	401 961	-	243 040	372 195	376 211	16 440 755
819 115	205 690	-	-	-	-	-	-	41 702 038
-	13 021	11 924	-	-	12 205	5 857	11 263	5 933
-	-	-	-	116 070	-	287 943	283 703	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
460 941	-	6 157	130 523	-	156 517	-	-	-
-	-	-	-	1	-	-	4 465	-
67 975 073	36 492 127	15 900 440	73 833 934	17 306 165	539 034 853	26 578 604	44 597 071	1 252 062 106
-	84	322	4 186	267 381	1 006 480	43 183	389 738	446 047
312 982	5 009	-	-	517 446	-	-	-	-
689 106	-	-	119 621	-	-	108 950	-	47 944 793
18 316	-	-	762 486	-	1 432 762	-	-	-
132 527	46 037	35 294	209 284	17 569	311 909	19 462	38 584	128 514
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	137 699	70 860	71 397	660	191 842
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
461 455	-	-	2 540 087	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 614 386	51 130	35 616	3 635 664	940 095	2 822 011	242 992	428 982	48 711 196
66 360 687	36 440 997	15 864 824	70 198 270	16 366 070	536 212 842	26 335 612	44 168 089	1 203 350 910

Au 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	744 989 879	380 027 423	37 810 015	164 979 734
Liquidités et équivalents	9	14 680 942	7 524 437	1 055 348	1 440 472
Produits à recevoir		10 919 552	5 392 648	467 836	2 420 216
Produits à recevoir sur cession d'investissements		376 111	–	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	10 964	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	2 412 368	1 380 000	56 220	503 000
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	–	–	700 000
Souscriptions à recevoir		3 662 082	442 134	–	305 413
Autres produits à recevoir		4 169	–	–	2 095
		777 056 067	394 766 642	39 389 419	170 350 930
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	333 500	1 826 208	33 433	939 928
Découverts bancaires	9	–	–	–	1 076
Montants à payer sur acquisition d'investissements		5 585 751	–	–	–
Montants à payer sur rachats		5 903	194 126	–	2 711 856
Charges à payer		313 167	273 928	58 181	321 343
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	134 822	–	23 417	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	–	–	700 000
Revenus à payer sur swaps		6 111	14 445	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
Autres charges à payer		–	–	–	1 008 086
		6 379 254	2 308 707	115 031	5 682 289
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		770 676 813	392 457 935	39 274 388	164 668 641

Au 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
27 809 949	163 736 320	431 779 517	40 340 290	604 570 353	791 111 717	485 058 819	53 284 789	433 928 601
883 156	1 378 019	12 518 692	1 339 272	9 973 908	18 869 816	12 334 176	1 485 035	8 057 397
395 423	2 267 507	3 972 849	289 106	3 579 214	4 987 629	3 824 775	17 867	202 318
181 886	-	35 761	-	-	-	-	6 245	-
-	7 004	-	-	-	520	-	6 138	-
78 989	1 231 209	1 476 820	867 954	1 237 172	7 218 304	4 106 192	-	-
-	520 000	771 088	-	480 000	890 000	-	-	-
-	2 772	671 006	-	481 246	61 083	300 292	154 949	5 447
2 583	-	68	186	-	-	-	2 787	12 931
29 351 986	169 142 831	451 225 801	42 836 808	620 321 893	823 139 069	505 624 254	54 957 810	442 206 694
89 596	2 857 770	786 318	124 403	3 046 296	10 942 933	5 184 232	2 162	386 114
-	448	22	-	1 196 446	793 393	1 645 000	-	1 676 710
-	-	-	-	-	-	-	595 734	465 656
970 000	2 345	1 528 047	1 500 000	228 359	1 837	270 538	9 148	1 363
20 021	166 328	508 891	16 371	487 494	151 664	390 371	81 286	468 260
-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 378	-	4 723 319	613 805	-	6 872 987	-	-	-
-	520 000	771 088	-	480 000	890 000	-	-	-
-	-	-	1 433	-	104 451	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	73 652	-
-	-	-	82 057	-	-	-	-	-
1 087 995	3 546 891	8 317 685	2 338 069	5 438 595	19 757 265	7 490 141	761 982	2 998 103
28 263 991	165 595 940	442 908 116	40 498 739	614 883 298	803 381 804	498 134 113	54 195 828	439 208 591

Au 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	757 868 354	148 993 364	142 150 329	38 566 476
Liquidités et équivalents	9	13 149 252	3 903 316	3 354 389	1 482 977
Produits à recevoir		1 333 118	2 284 036	311 973	13 291
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	360 689	429 351	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	–	–	11 574	481
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	–	–	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	–	–	–
Souscriptions à recevoir		33 255	257 076	666 371	61 275
Autres produits à recevoir		–	–	–	–
		772 383 979	155 798 481	146 923 987	40 124 500
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	9 834	122 171	72 634	933
Découverts bancaires	9	596 791	–	–	–
Montants à payer sur acquisition d'investissements		–	2 116 206	253 492	992 252
Montants à payer sur rachats		1 112 953	5 017	38 861	–
Charges à payer		1 033 511	130 794	119 973	40 412
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	–	–	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	–	–	–
Revenus à payer sur swaps		–	–	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
Autres charges à payer		400 208	–	–	–
		3 153 297	2 374 188	484 960	1 033 597
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		769 230 682	153 424 293	146 439 027	39 090 903

Au 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR
20 379 343	35 635 863	2 881 434 650	60 974 434	291 344 971	691 323 576	28 609 152	15 012 143 537	1 535 301 493
446 608	363 754	91 403 260	2 075 704	11 167 248	194 717	1 459 778	352 444 863	37 616 602
64 062	19 222	4 578 565	99 969	492 019	8 266 238	59 904	8 393 325	481 110
-	558 184	301 442	6 310	36 439	1 806 941	-	-	-
4 118	-	-	-	-	3 092	3 483	428 064	-
-	-	10 064 465	198 144	4 085 613	13 596 505	-	-	-
-	-	56 380 000	970 000	-	90 000	-	-	-
10	10 185	3 340 294	105 013	6 862	703 058	-	641 268	1 767 459
4 328	-	-	-	897	5 458	-	7 124	6 776
20 898 469	36 587 208	3 047 502 676	64 429 574	307 134 049	715 989 585	30 132 317	15 374 058 181	1 575 173 440
126 199	149	24 398 093	443 167	5 682 435	11 668 207	128 731	41 410 420	42 170
-	9 156	1 203 141	898	11	-	-	-	-
-	58 247	-	-	-	1 155 768	-	-	1 202 311
-	444 662	33 220 822	112 690	64 658	641 638	-	1 664 661	755 467
27 545	97 305	2 610 143	74 899	292 462	390 383	13 427	13 573 776	1 791 169
-	-	-	-	-	-	-	-	269 498
-	-	2 809 531	65 415	271 606	327 110	-	-	-
-	-	56 380 000	970 000	-	90 000	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
153 744	609 519	120 621 730	1 667 069	6 311 172	14 273 106	142 158	56 648 857	4 060 615
20 744 725	35 977 689	2 926 880 946	62 762 505	300 822 877	701 716 479	29 990 159	15 317 409 324	1 571 112 825

Au 31 décembre 2020 (suite)

		BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*
	Notes	USD	USD	EUR	USD
Actifs (dus à un an)					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	468 893 961	36 579 643	60 172 780	4 921 474
Liquidités et équivalents	9	4 823 898	462 850	565 140	83 403
Produits à recevoir		89 010	19 286	–	1 177
Produits à recevoir sur cession d'investissements		–	210 311	–	–
Charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire	6	10 006	13 293	–	961
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	–	–	–
Garanties en numéraire reçues des courtiers		–	–	–	–
Souscriptions à recevoir		2 471 175	274 521	57 851	–
Autres produits à recevoir		–	–	–	–
		476 288 050	37 559 904	60 795 771	5 007 015
Passifs (dus à un an)					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16	55 097	3	–	74
Découverts bancaires	9	–	–	–	–
Montants à payer sur acquisition d'investissements		1 473 433	320 971	–	–
Montants à payer sur rachats		115 922	295 896	40 529	–
Charges à payer		446 284	70 463	93 498	3 013
Commissions de performance à payer	3	–	–	–	–
Marges sur contrats d'instruments dérivés	9	–	6 995	–	–
Garanties en numéraire à payer aux courtiers		–	–	–	–
Revenus à payer sur swaps		–	–	–	–
Charges financières à payer sur swaps		–	–	–	–
Impôts à payer	10	–	–	–	–
Autres charges à payer		–	–	–	–
		2 090 736	694 328	134 027	3 087
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		474 197 314	36 865 576	60 661 744	5 003 928

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

^ Le Total de la Société au 31 décembre 2020 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

Au 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 décembre 2020^
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
265 414 925	33 238 280	92 147 131	3 705 294	223 506 243	590 629 940	16 857 829 443
6 404 396	835 974	2 518 429	17 497	5 709 371	25 882 480	497 069 391
2 239 327	67 837	607 623	3 030	400 676	5 433 575	88 903 085
-	3 105	-	-	1 323 527	-	49 863 345
17 328	11 635	-	56	-	-	177 321
291 146	89 561	83	-	-	-	70 818 256
4 090 000	-	-	-	-	-	99 807 957
1 155	349 936	-	-	-	2 459 061	21 086 401
-	1 866	-	-	-	-	73 429
278 458 277	34 598 194	95 273 266	3 725 877	230 939 817	624 405 056	17 685 628 628
2 750 193	295 466	381 575	-	10 554	77 833	131 096 051
-	-	-	-	-	-	8 228 217
-	-	1 740 943	-	463 554	10 000 000	75 553 281
169 495	5 360	-	-	-	26 892	55 583 902
126 705	49 992	95 645	21 570	198 430	384 049	14 406 918
-	-	-	-	-	-	749 125
-	-	102 845	-	-	-	19 456 044
4 090 000	-	-	-	-	-	99 807 957
-	-	-	-	-	-	400 422
-	-	-	-	-	-	67 816
-	-	-	-	-	-	3 075 194
-	-	-	-	-	-	1 739 392
7 136 393	350 818	2 321 008	21 570	672 538	10 488 774	410 164 319
271 321 884	34 247 376	92 952 258	3 704 307	230 267 279	613 916 282	17 275 464 309

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	420 597 176	241 339 578	33 223 020	66 360 687	36 440 997
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	17 149 901	(4 131 036)	3 401 406	(6 928 798)	1 262 212
Produits sur actions de participation rachetables émises	53 636 457	16 156 714	104 038 240	31 363 694	12 339 657
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(70 550 305)	(129 659 385)	(45 514 502)	(31 971 018)	(35 063 120)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	(16 913 848)	(113 502 671)	58 523 738	(607 324)	(22 723 463)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	420 833 229	123 705 871	95 148 164	58 824 565	14 979 746

	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	770 676 813	392 457 935	39 274 388	164 668 641	28 263 991
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	(28 236 130)	(35 306 357)	(1 156 424)	(14 847 989)	(2 834 881)
Produits sur actions de participation rachetables émises	702 548 910	324 285 728	3 840 724	10 329 323	7 284 178
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(718 377 890)	(127 171 115)	(8 823 788)	(46 590 245)	(4 830 000)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	(15 828 980)	197 114 613	(4 983 064)	(36 260 922)	2 454 178
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	726 611 703	554 266 191	33 134 900	113 559 730	27 883 288

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTION DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
15 864 824	70 198 270	–	16 366 070	536 212 842	26 335 612	44 168 089	1 203 350 910
–	–	–	–	–	–	–	–
(5 327 076)	(8 041 158)	(249 078)	49 980	142 493 211	(9 716 272)	(1 103 633)	7 068 912
124 365 027	28 489 209	25 000 083	11 623	157 194 251	237 848 407	499 778	1 200 824 241
(39 777 422)	(48 030 082)	–	(16 427 673)	(189 976 190)	(63 169 087)	(22 872 929)	(489 935 891)
84 587 605	(19 540 873)	25 000 083	(16 416 050)	(32 781 939)	174 679 320	(22 373 151)	710 888 350
95 125 353	42 616 239	24 751 005	–	645 924 114	191 298 660	20 691 305	1 921 308 172
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
165 595 940	442 908 116	40 498 739	–	–	–	614 883 298	803 381 804
–	–	–	–	–	–	–	–
(20 906 716)	(12 626 519)	(246 042)	162 082	255 045	345 511	(44 428 151)	(16 797 997)
7 999 341	53 048 478	8 060 287	2 002 855	2 782 025	2 006 065	192 935 665	125 216 450
(27 011 240)	(207 407 902)	(7 574 775)	–	(270 245)	–	(328 708 451)	(468 838 303)
(19 011 899)	(154 359 424)	485 512	2 002 855	2 511 780	2 006 065	(135 772 786)	(343 621 853)
125 677 325	275 922 173	40 738 209	2 164 937	2 766 825	2 351 576	434 682 361	442 961 954

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	498 134 113	54 195 828	439 208 591	769 230 682	153 424 293
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	(23 480 130)	(4 761 159)	76 156 244	63 307 656	431 372
Produits sur actions de participation rachetables émises	102 301 016	63 086 911	170 891 213	124 222 479	42 864 484
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(143 961 506)	(59 481 898)	(180 483 892)	(545 659 518)	(30 026 454)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	(41 660 490)	3 605 013	(9 592 679)	(421 437 039)	12 838 030
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	432 993 493	53 039 682	505 772 156	411 101 299	166 693 695
	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*
	USD	JPY	EUR	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	29 990 159	15 317 409 324	1 571 112 825	474 197 314	36 865 576
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	2 195 017	2 595 549 972	369 846 625	97 177 693	354 480
Produits sur actions de participation rachetables émises	365 925	11 283 742 500	553 161 861	692 923 660	91 060
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	–	(8 094 133 445)	(893 337 264)	(270 688 578)	(37 311 116)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	365 925	3 189 609 055	(340 175 403)	422 235 082	(37 220 056)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	32 551 101	21 102 568 351	1 600 784 047	993 610 089	–

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

BNY Mellon Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
146 439 027	39 090 903	20 744 725	35 977 689	2 926 880 946	62 762 505	300 822 877	701 716 479
-	-	-	-	-	-	-	-
17 425 692	9 068 723	813 913	6 382 037	205 358 249	3 603 582	23 621 801	(15 882 499)
131 963 408	28 318 194	247 309	11 027 018	1 076 774 053	20 898 782	174 051 367	317 764 226
(68 120 543)	(11 120 760)	(21 805 947)	(16 188 294)	(1 087 284 489)	(21 367 824)	(60 886 710)	(211 024 834)
63 842 865	17 197 434	(21 558 638)	(5 161 276)	(10 510 436)	(469 042)	113 164 657	106 739 392
227 707 584	65 357 060	-	37 198 450	3 121 728 759	65 897 045	437 609 335	792 573 372
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
60 661 744	5 003 928	271 321 884	34 247 376	92 952 258	3 704 307	230 267 279	613 916 282
-	-	-	-	-	-	-	-
13 834 206	(27 937)	(5 337 962)	4 004 052	(2 437 366)	341 195	60 800 825	(44 747 789)
25 734 919	4 924	83 514 835	46 432 605	1 008 221	134 633	92 344 107	696 030 945
(19 037 994)	(4 365)	(20 875 914)	(6 287 230)	-	(4 180 135)	(85 659 742)	(258 116 714)
6 696 925	559	62 638 921	40 145 375	1 008 221	(4 045 502)	6 684 365	437 914 231
81 192 875	4 976 550	328 622 843	78 396 803	91 523 113	-	297 752 469	1 007 082 724

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 31 décembre 2021^
	EUR	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	-	17 275 464 309
Ajustement de change notionnel (Note 1)	-	(554 868 192)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	(5 724 870)	939 976 122
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 271 182 451	9 840 192 989
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(281 221 777)	(8 057 425 440)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	989 960 674	1 782 767 549
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	984 235 804	19 443 339 788

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

^ Le Total de la Société au 31 décembre 2021 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**	BNY Mellon Asian Equity Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	397 342 232	371 503 339	28 390 201	8 283 563	38 173 739
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	(7 927 141)	10 980 449	2 178 343	(414 946)	22 202 575
Produits sur actions de participation rachetables émises	121 672 312	19 471 495	3 885 541	90 288	26 357 457
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(90 490 227)	(160 615 705)	(1 231 065)	(7 958 905)	(20 373 084)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	31 182 085	(141 144 210)	2 654 476	(7 868 617)	5 984 373
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	420 597 176	241 339 578	33 223 020	–	66 360 687
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	716 491 768	360 120 657	52 672 790	464 566 692	29 585 251
Ajustement de change notionnel (Note 1)	–	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	5 267 604	16 901 547	987 440	(36 402 401)	(619 546)
Produits sur actions de participation rachetables émises	886 648 787	221 635 860	15 261 303	21 934 651	5 460 296
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(837 731 346)	(206 200 129)	(29 647 145)	(285 430 301)	(6 162 010)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	48 917 441	15 435 731	(14 385 842)	(263 495 650)	(701 714)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	770 676 813	392 457 935	39 274 388	164 668 641	28 263 991

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

** Ce Compartiment a été clôturé au cours de l'exercice.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTION DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
31 031 538	11 112 189	105 594 026	26 474 856	181 632 588	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
1 567 470	4 874 172	(22 815 221)	(469 693)	90 662 780	1 286 860	8 220 580	87 674 183
7 931 906	1 712 181	44 539 941	3 986 050	343 348 393	25 049 855	62 125 673	1 116 131 292
(4 089 917)	(1 833 718)	(57 120 476)	(13 625 143)	(79 430 919)	(1 103)	(26 178 164)	(454 565)
3 841 989	(121 537)	(12 580 535)	(9 639 093)	263 917 474	25 048 752	35 947 509	1 115 676 727
36 440 997	15 864 824	70 198 270	16 366 070	536 212 842	26 335 612	44 168 089	1 203 350 910
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
151 635 419	890 225 293	82 434 065	585 157 899	462 784 533	496 274 784	33 193 624	371 812 812
–	–	–	–	–	–	–	–
13 795 406	6 349 843	1 366 382	55 716 620	70 421 574	21 655 524	16 813 720	62 059 734
70 804 936	122 877 785	7 399 348	215 457 375	289 453 259	168 871 588	23 387 014	174 673 630
(70 639 821)	(576 544 805)	(50 701 056)	(241 448 596)	(19 277 562)	(188 667 783)	(19 198 530)	(169 337 585)
165 115	(453 667 020)	(43 301 708)	(25 991 221)	270 175 697	(19 796 195)	4 188 484	5 336 045
165 595 940	442 908 116	40 498 739	614 883 298	803 381 804	498 134 113	54 195 828	439 208 591

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	1 842 135 041	121 548 316	91 053 076	86 118 374	23 691 394
Ajustement de change notionnel (Note 1)	-	-	-	-	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	(118 682 815)	6 154 453	12 236 091	10 152 477	(1 006 053)
Produits sur actions de participation rachetables émises	343 422 433	68 552 332	131 634 363	23 577 424	3 295 326
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(1 297 643 977)	(42 830 808)	(88 484 503)	(80 757 372)	(5 235 942)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	(954 221 544)	25 721 524	43 149 860	(57 179 948)	(1 940 616)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	769 230 682	153 424 293	146 439 027	39 090 903	20 744 725

	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund
	USD	USD	EUR	USD	EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice	154 707 836	50 804 733	74 850 283	-	180 183 426
Ajustement de change notionnel (Note 1)	-	-	-	-	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables liée aux activités	128 269 457	4 207 877	(518 505)	2 743	2 589 737
Produits sur actions de participation rachetables émises	272 164 452	5 481 019	19 347 392	5 001 185	120 728 201
Coût des rachats d'actions de participation rachetables	(80 944 431)	(23 628 053)	(33 017 426)	-	(32 179 480)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur actions	191 220 021	(18 147 034)	(13 670 034)	5 001 185	88 548 721
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice	474 197 314	36 865 576	60 661 744	5 003 928	271 321 884

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

^ Le Total de la Société au 31 décembre 2020 a été ajusté de manière à tenir compte des investissements croisés des Compartiments BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR
48 327 216	3 409 751 582	70 966 738	322 386 292	725 167 880	25 173 039	15 534 711 210	1 485 354 765
-	-	-	-	-	-	-	-
1 689 095	136 018 764	2 314 748	22 383 541	(8 731 334)	4 336 421	1 357 826 912	85 052 399
15 332 903	1 097 360 630	23 914 629	42 586 975	322 102 130	480 699	3 194 780 657	675 224 522
(29 371 525)	(1 716 250 030)	(34 433 610)	(86 533 931)	(336 822 197)	-	(4 769 909 455)	(674 518 861)
(14 038 622)	(618 889 400)	(10 518 981)	(43 946 956)	(14 720 067)	480 699	(1 575 128 798)	705 661
35 977 689	2 926 880 946	62 762 505	300 822 877	701 716 479	29 990 159	15 317 409 324	1 571 112 825
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 décembre 2020^		
EUR	USD	USD	USD	USD	USD		
-	84 505 101	28 865 549	419 124 854	438 605 770	16 628 689 066		
-	-	-	-	-	608 296 876		
1 782 627	7 266 089	281 468	(53 225 543)	36 441 161	760 559 005		
38 877 226	1 181 068	7 822 077	43 530 353	297 120 098	7 908 342 141		
(6 412 477)	-	(33 264 787)	(179 162 385)	(158 250 747)	(8 630 422 779)		
32 464 749	1 181 068	(25 442 710)	(135 632 032)	138 869 351	(722 080 638)		
34 247 376	92 952 258	3 704 307	230 267 279	613 916 282	17 275 464 309		

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les principales conventions comptables et techniques d'estimation appliquées lors de la préparation de ces états financiers sont présentées ci-dessous.

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été préparés conformément à la Norme d'information financière (« FRS ») 102 : « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (« FRS 102 ») ainsi que la législation irlandaise incluant le *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé, le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel qu'amendé) (la « Réglementation OPCVM ») et le Règlement de 2019 issu de la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

BASE DE PRÉPARATION

Les états financiers ont été établis selon le principe de la continuité de l'exploitation, conformément à la convention du coût historique, compte tenu de la réévaluation des actifs et passifs financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

Le format et certaines formulations des états financiers ont été adaptés à partir de ceux prévus par le *Companies Act* de 2014 tel qu'amendé de façon, de l'avis des Administrateurs, à mieux refléter la nature de l'activité de la Société en tant que fonds d'investissement.

La Société fait usage de l'exemption prévue pour les fonds d'investissement à capital variable au titre de la Section 7 « Statement of Cash Flows » (état des flux de trésorerie) de la norme FRS 102, qui la dispense de préparer un état des flux de trésorerie compte tenu du fait que pratiquement tous ses investissements sont très liquides et comptabilisés à leur juste valeur et propose à la place un État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables.

ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES DÉTERMINANTS

La préparation des états financiers requiert l'utilisation de certaines estimations comptables déterminantes. Elle requiert également des Administrateurs qu'ils fassent usage de leur discernement dans le processus d'application des conventions comptables de la Société. La Direction procède à des estimations et émet des hypothèses concernant l'avenir. Les estimations et hypothèses présentant un risque considérable d'entraîner un ajustement important des montants comptables de l'actif et du passif sont examinées ci-dessous au sein de la section « Actifs et passifs financiers à juste valeur par le biais du compte de résultat – Estimation de la juste valeur ». La Société base ses hypothèses et estimations sur les paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, les circonstances et hypothèses existantes concernant des évolutions futures peuvent varier à la suite de fluctuations du marché ou de la survenance d'événements échappant au contrôle des Compartiments. Ces changements sont repris dans les hypothèses lorsqu'ils se produisent et sont reconnus à titre potentiel.

CONVERSION DES DEVISES - DEVISE FONCTIONNELLE DE PRÉSENTATION

Les éléments compris dans les états financiers de la Société sont évalués dans la devise du principal environnement économique dans lequel opère chaque Compartiment (la « devise fonctionnelle »). La devise fonctionnelle de chaque Compartiment a été déterminée par le Conseil d'administration sur la base de la devise représentant de la façon la plus fidèle les effets économiques des transactions et événements ainsi que des conditions sous-jacentes pour les investisseurs. Les états financiers de la Société sont présentés en dollar américain qui constitue la devise de présentation de la Société.

Les devises fonctionnelles et de présentation des Compartiments sont le dollar américain, l'euro, la livre sterling et le yen, comme indiqué dans l'État de la situation financière.

Les éléments d'actif et de passif en devises, y compris les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, sont convertis dans la devise fonctionnelle au cours de clôture en vigueur à la date d'arrêté des comptes. Les revenus et charges exprimés en devises dans l'État du résultat global sont convertis dans la devise fonctionnelle aux taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les produits des souscriptions d'actions de participation rachetables et le coût des rachats d'actions de participation rachetables sont également convertis dans la devise fonctionnelle aux taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les plus-values et moins-values de change résultant d'opérations et de conversions sont présentées dans l'État du résultat global sous la rubrique « Plus-values/ (Moins-values) nettes sur les actifs/passifs financiers passés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat ».

À des fins d'agrégation pour la Société, tous les actifs et passifs ainsi que les revenus et charges de toutes les catégories d'actions sont convertis en dollar américain en utilisant le cours de clôture pour les actifs et les passifs et le cours moyen pour les revenus et charges y compris les souscriptions et les rachats, étant donné qu'il constitue la devise du principal environnement économique dans lequel opère la Société. Une différence de change est constatée lors de la reconversion des actifs nets à l'ouverture aux taux de change tels qu'établis à la clôture de l'exercice, comme indiqué dans l'État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables. Cette méthode d'affectation n'a aucun effet sur la valeur des actifs nets répartis entre les Compartiments.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT – CLASSIFICATION

Cette catégorie englobe deux sous-catégories : les actifs et passifs financiers détenus à des fins de négociation et ceux désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat dès leur création.

Un actif ou passif financier est considéré comme étant « détenu à des fins de négociation » s'il est acquis principalement en vue d'une vente ou d'un rachat ou s'il est initialement considéré comme appartenant à un portefeuille d'investissements financiers identifiables gérés ensemble et présentant un historique récent de prises de bénéfices à court terme. Les instruments dérivés sont également classés comme étant détenus à des fins de négociation.

Les actifs et passifs financiers passés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors de leur comptabilisation initiale sont des instruments financiers qui ne sont pas classés comme étant détenus à des fins de négociation, mais qui sont gérés et dont la performance est évaluée à leur juste valeur conformément à la stratégie d'investissement des Compartiments telle que décrite dans le prospectus.

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT – COMPTABILISATION, DÉCOMPTABILISATION ET MESURE

Les achats et ventes réguliers d'investissements sont constatés à la date de transaction, c'est-à-dire à la date à laquelle la Société 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 constatés à la juste valeur. Les frais de transaction sont constatés en tant que charges dans l'État du résultat global lorsqu'ils sont engagés.

Les actifs et passifs financiers sont respectivement décomptabilisés lorsque les droits à recevoir des flux de trésorerie ou à payer des flux de trésorerie afférents à ces investissements ont expiré ou que la société a essentiellement cédé tous les risques et avantages liés à leur détention.

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 de change résultant des variations de la juste valeur des « actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont présentées dans l'État du résultat global à la rubrique « Plus-values/(Moins-values) nettes sur les actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » pendant l'exercice au cours duquel elles se produisent et calculées selon la méthode du coût moyen.

Pour les contrats de change à terme conclus aux fins de couverture des catégories d'actions, les plus-values ou moins-values réalisées ou latentes sont uniquement affectées aux catégories d'actions correspondantes. Les plus-values ou moins-values latentes sur les opérations de couverture se reflètent dans la catégorie « actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État de la situation financière.

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT – ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (tels que les dérivés cotés et les titres négociés) repose sur le cours du marché à la date de clôture de l'exercice. Conformément à la norme FRS 102, la Société a appliqué les dispositions de la norme comptable internationale IAS 39 : « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » telle qu'adoptée par l'Union européenne. Par conséquent, le cours de marché utilisé pour les actifs financiers est le cours moyen. Lorsqu'elle détient des instruments dérivés avec des risques de marché compensés, la Société utilise les prix de marché moyens comme base pour établir les justes valeurs des positions de risque compensées. La Société applique ensuite le cours de marché moyen à la position ouverte nette, selon le cas.

En cas de variation significative de la juste valeur après le point d'évaluation des Compartiments à la date de clôture de l'exercice, des techniques de valorisation seront appliquées pour déterminer la juste valeur. Un événement significatif est un événement qui se produit après le dernier cours de marché d'un titre, la clôture du marché ou la clôture du change, mais avant l'heure de valorisation du Compartiment, qui affecte sensiblement l'intégrité des cours de clôture de tout titre, instrument, devise ou titres de sorte qu'ils ne peuvent pas être considérés comme des cours de marché aisément disponibles.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif (par exemple, les dérivés négociés de gré à gré) est déterminée en recourant à des techniques de valorisation. La Société utilise différentes méthodes et formule des hypothèses basées sur les conditions du marché à chaque date d'établissement des rapports. Les techniques de valorisation incluent des transactions récentes comparables réalisées dans des conditions de concurrence normales, la référence à d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques de valorisation couramment utilisées par les participants au marché, en utilisant au maximum les données du marché et en se basant le moins possible sur les données propres à l'entité concernée.

La valeur comptable diminuée de la provision pour dépréciation des autres montants à recevoir et à payer est supposée représenter de manière approximative leur juste valeur.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT – ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Les principales techniques d'évaluation de la Société sont les suivantes :

- (a) Les actifs et passifs financiers cotés et négociés de manière régulière sur un marché reconnu, et pour lesquels des cotations de marché peuvent facilement être obtenues, ainsi que les actifs négociés sur des marchés de gré à gré, seront évalués au prix moyen du marché boursier principal correspondant à ces investissements.
- (b) Si les actifs et passifs financiers sont cotés sur différents marchés reconnus, le cours moyen sur le marché reconnu qui, de l'avis des Administrateurs après consultation du Gestionnaire de portefeuille concerné, constitue le marché principal de ces actifs et passifs, sera utilisé.
- (c) Si pour des actifs ou passifs financiers spécifiques, le cours moyen du marché visé aux paragraphes (a) et (b) ci-dessus n'est pas disponible ou, de l'avis des Administrateurs, sur consultation avec le Gestionnaire de portefeuille concerné, ne reflète pas une juste valeur ou une valeur adéquate, la valeur sera alors calculée en utilisant d'autres méthodes appliquées avec le soin approprié et de bonne foi par les Administrateurs, selon le cas, avec l'approbation à cet effet de The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin (le « Dépositaire »), sur consultation auprès du Gestionnaire de portefeuille concerné en vue d'établir la valeur probable de réalisation desdits actifs.
- (d) Les actifs ou passifs financiers qui ne sont ni cotés ni négociés sur un marché reconnu seront évalués par les Administrateurs à leur valeur de réalisation probable, estimée avec le soin approprié et de bonne foi, sur consultation du Gestionnaire de portefeuille concerné. Cette valeur de réalisation probable pourra être déterminée sur la base du prix soumis par un courtier.
- (e) Les montants en numéraire et les autres actifs liquides seront évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant.
- (f) Les parts ou actions d'organismes de placement collectif (autres que celles valorisées conformément aux paragraphes (a) ou (b) ci-dessus) sont valorisées à la dernière valeur liquidative disponible, en tant que meilleure estimation de la juste valeur, de l'organisme de placement collectif concerné.
- (g) Les instruments dérivés négociés sur un marché sont évalués à la juste valeur à leur prix de règlement sur ce marché. Lorsque ces instruments dérivés ne sont pas négociés sur un marché, leur valeur sera la cotation journalière fournie par des services de cotation indépendants ou des teneurs de marché.
- (h) Les contrats de change à terme sont évalués à la juste valeur par un fournisseur de prix indépendant, par référence au prix auquel un nouveau contrat de change à terme de même taille et de même échéance pourrait être conclu.
- (i) 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. Les contrats à terme standardisés sont mesurés à leur juste valeur sur la base des cotations quotidiennes des prix de règlement. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme des 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 comptabilisées. Les plus ou moins-values latentes sur contrats à terme standardisés sont constatées dans le Tableau des investissements. La marge de variation à recevoir ou à payer à la date de publication des résultats est déclarée comme actif ou passif, selon le cas, dans l'État de la situation financière.
- (j) Les primes sur les options de vente achetées exercées sont déduites du produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère sous-jacente pour déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. Les primes sur les options d'achat achetées exercées sont ajoutées au coût des titres ou des devises achetés. Les primes payées sur l'achat d'options qui expirent sans être exercées, sont traitées comme des moins-values réalisées. Les primes sur les options d'achat vendues exercées sont ajoutées au produit de la vente du titre ou de la devise sous-jacent(e) pour déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. Les primes sur les options de vente vendues exercées sont déduites du coût des titres ou des devises achetés. Les primes perçues sur des options vendues qui expirent sans être exercées sont traitées comme des plus-values réalisées.
- (k) Les swaps de taux d'intérêt, de défaut de crédit et de rendement total sont valorisés à la juste valeur quotidiennement sur la base des cours fournis par des services de cotation indépendants ou de teneurs de marchés et l'éventuelle variation de valeur est déclarée en plus ou moins-value latente. Les paiements reçus ou effectués suite à la clôture du contrat sont reconnus nets de tout paiement par anticipation en tant que plus-values ou moins-values réalisées. Les revenus sur produits dérivés négociés de gré à gré échoient au Compartiment et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements avec BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire ») ou d'autres parties.
- (l) Les billets de trésorerie et les dépôts à terme sont évalués au coût amorti, correspondant à la meilleure estimation de leur juste valeur. La Société peut investir dans des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, dont la juste valeur peut être déterminée grâce à des techniques de valorisation telles que l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres méthodes de valorisation utilisées par les participants au marché.
- (m) Les fonds négociés en Bourse sont valorisés à la juste valeur sur la base des cotations de leur valeur liquidative par action, en tant que meilleure estimation de la juste valeur, provenant de sources de cotation indépendantes.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT – ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

- (n) Certains Compartiments peuvent conclure des engagements d'achat à terme de type TBA (*to be announced*) aux termes desquels ils acquièrent des titres à un prix unitaire fixé à une date future au-delà du délai habituel de règlement. Bien que le prix unitaire soit déterminé, le montant du principal n'est quant à lui pas fixé. Les Compartiments détiennent, et maintiennent jusqu'à la date de règlement, des liquidités ou des titres de créance de premier ordre pour un montant suffisamment élevé pour couvrir le prix d'achat, ou peuvent conclure des contrats symétriques en vue de vendre à terme d'autres titres qu'ils détiennent en portefeuille. Les titres ne produiront aucun revenu avant la date de règlement. Les engagements d'achat à terme de type TBA peuvent être eux-mêmes considérés comme des titres et comportent un risque de perte si la valeur des titres à acquérir chute avant la date de règlement, outre le risque de déclin de la valeur des autres actifs des Compartiments. Les engagements d'achat de type TBA non réglés sont évalués à la valeur de marché des titres sous-jacents au moment de l'évaluation. Bien que les Compartiments puissent contracter des engagements d'achat à terme de type TBA aux fins d'investissement ou afin d'honorer une obligation de livraison dans le cadre de contrats d'options auxquels ils sont parties, ils peuvent par ailleurs céder ces mêmes engagements avant la date de règlement prévue lorsque le Gestionnaire de portefeuille le juge approprié.
- (o) Les cours des swaps d'actions sont définis conformément à la base d'évaluation des positions en actions sous-jacentes. Les charges financières sur les swaps d'actions sont comptabilisées quotidiennement, réajustées mensuellement et soumises au règlement à la cession desdits swaps d'actions. Les revenus sur swaps d'actions échoient au Compartiment et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements avec le Gestionnaire ou d'autres parties.
- (p) Les prêts sont évalués à la juste valeur sur la base des évaluations fournies par le prestataire de services de cotation Markit. Les commissions reçues ou payées et les paiements de principal reçus sont comptabilisés en « plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global. Lorsque Markit n'est pas en mesure de coter la valeur d'un prêt, celui-ci est évalué à la juste valeur sur la base d'une cotation fournie par une société de crédit. Les prêts non réglés sont évalués à la juste valeur sur la base du prix d'achat convenu jusqu'à ce qu'une valorisation par un prestataire de services de cotation soit disponible.
- (q) Certains Compartiments peuvent utiliser des obligations participatives (« P-Notes ») cotées ou négociées sur des marchés éligibles. Les P-Notes (obligations participatives) offrent aux Compartiments une possibilité d'exposition économique à des actions spécifiques sur des marchés restreints ou émergents, à savoir l'Inde, le Sri Lanka, le Vietnam, le Bangladesh, la Chine et le Brésil, où la détention d'actions ou autres titres de participation locaux peut être moins efficace, et donc plus coûteuse que l'investissement en P-Notes. Les P-Notes sont évaluées en référence au cours moyen du titre sous-jacent.

PRÊTS

Certains Compartiments de la Société peuvent investir en titres de créance directs représentant les intérêts sur des montants dus à des prêteurs ou des consortiums de prêteurs par des emprunteurs qui peuvent être notamment des sociétés ou des organes d'État. Les investissements d'un Compartiment dans des prêts peuvent prendre la forme de participations ou des cessions de droits sur la totalité ou une partie des prêts de tiers. Un prêt est souvent administré par une banque ou un autre établissement financier (le « prêteur ») faisant office d'agent pour l'ensemble des détenteurs. L'agent administre les conditions du prêt, comme précisé dans le contrat de prêt. Un Compartiment peut investir dans plusieurs séries ou tranches d'un prêt, susceptibles d'être assorties de conditions différentes et d'entraîner des risques différents. En principe, un Compartiment n'est pas en droit d'imposer la conformité avec les conditions du contrat de prêt auprès de l'emprunteur. Par conséquent, un Compartiment peut être soumis au risque de crédit de l'emprunteur, mais aussi du prêteur qui vend le contrat de prêt.

Lorsqu'un Compartiment acquiert des cessions de prêts auprès de prêteurs, il acquiert des droits directs à l'égard de l'emprunteur. Un Compartiment qui investit dans un prêt a le droit de recevoir les remboursements au titre du principal, des intérêts ainsi que de toute commission qui lui est due, uniquement du prêteur lui vendant le contrat de prêt et uniquement après réception par ce dernier des paiements dus par l'emprunteur.

MONTANTS À RECEVOIR

Les montants à recevoir incluent les liquidités et équivalents, les revenus à recevoir, les montants à recevoir sur cessions d'investissement, les charges à recevoir au titre du plafonnement du gestionnaire, les marges sur contrats d'instruments dérivés, les montants de souscription à recevoir et les autres montants à recevoir. Ces montants sont initialement constatés à la juste valeur puis évalués au coût amorti.

PASSIFS FINANCIERS ÉVALUÉS AU COÛT AMORTI

Les passifs financiers évalués au coût amorti incluent les découverts bancaires, les montants à payer sur acquisition d'investissements, les montants à payer sur rachats, les charges à payer, les commissions de performance à payer, les marges sur contrats d'instruments dérivés, les garanties en numéraire à payer aux courtiers, les revenus à payer sur swaps, les charges financières à payer sur swaps, les impôts à payer et les autres montants à payer. Ces montants sont initialement constatés à la juste valeur puis évalués au coût amorti.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

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 de compenser les montants constatés et une intention de règlement sur une base nette ou de réalisation de l'actif et de règlement du passif simultanément.

INVESTISSEMENTS CROISÉS

Au 31 décembre 2021, les Compartiments BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund investissent dans d'autres Compartiments de la Société (31 décembre 2020 : BNY Mellon Euroland Bond Fund et BNY Mellon European Credit Fund). Ces investissements croisés ont été éliminés dans les états financiers de la Société. Lorsqu'un Compartiment investit dans un ou plusieurs autres Compartiments de la Société, ces investissements croisés sont déduits de la valeur liquidative totale pour le calcul des commissions de gestion à payer. Les plus ou moins-values réalisées, y compris les variations de plus ou moins-values latentes, sur les investissements croisés ont été éliminées des totaux de la Société présentés dans l'État du résultat global.

LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS, ET DÉCOUVERTS BANCAIRES

Les liquidités et équivalents sont évalués à leur valeur nominale, avec les intérêts courus le cas échéant, à l'heure d'évaluation pertinente le jour ouvrable concerné. Les équivalents de trésorerie incluent les dépôts bancaires à vue et autres investissements à court terme sur un marché actif présentant des échéances initiales de trois mois maximum. Les découverts bancaires sont présentés séparément dans l'État de la situation financière.

GARANTIES

Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont reprises dans l'État de la situation financière en tant que « marges sur contrats d'instruments dérivés » et ne sont pas reprises en tant que liquidités ou équivalents. Les garanties en numéraire reçues par les Compartiments figurent dans l'État de la situation financière en tant que « garanties en numéraire reçues des courtiers ». Les garanties en numéraire reçues par les Compartiments figurent dans l'État de la situation financière en tant que « garanties en numéraire à payer au courtier ». Les garanties en numéraire reçues sont restreintes et ne font pas partie des liquidités et équivalents des Compartiments. En ce qui concerne les garanties non numéraires, si la partie qui reçoit la garantie a le droit, en vertu du contrat ou de l'usage, de la vendre ou de la reconstituer en gage, les Compartiments classent cet actif séparément des autres actifs dans l'État de la situation financière et l'identifient comme une garantie reconstituée en gage. Lorsque la partie qui reçoit la garantie n'a pas le droit de la vendre ou de la reconstituer en gage, ladite garantie est indiquée dans le Tableau des investissements par un astérisque « * ».

COÛTS DE TRANSACTION

Les coûts de transaction sont les coûts engagés pour acquérir les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ils comprennent les frais et commissions versés aux mandataires, conseillers, courtiers et négociants. En ce qui concerne les actions et les instruments financiers dérivés, les coûts de transaction, lorsqu'ils sont engagés, sont immédiatement constatés dans l'État du résultat global sous la rubrique « Plus-values/(Moins-values) nettes sur les actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ». En ce qui concerne tous les autres titres, les écarts cours acheteur/cours vendeur sont intégrés dans les prix d'achat et de vente des titres et ne peuvent pas être audités ou déclarés séparément.

REVENUS DE DIVIDENDES

Les dividendes perçus sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global en tant que « revenus de dividendes » lorsque le droit d'un Compartiment à recevoir le paiement est établi. Les revenus de dividendes sont présentés bruts de tout prélèvement d'impôt à la source non récupérable.

CHARGES DE DIVIDENDES

Les intérêts sur les positions courtes de swaps d'actions sont constatés dans l'État du résultat global comme des « charges de dividende » susceptibles d'être modifiées en fonction d'une réévaluation périodique et/ou de l'aliénation définitive des instruments de swap sous-jacents.

REVENUS D'INTÉRÊTS

Les intérêts perçus sur les instruments financiers porteurs d'intérêts figurent au compte de résultat dans les plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les revenus d'intérêts bancaires sont comptabilisés sur la base de leur réception.

FISCALITÉ

En vertu des lois et des pratiques en vigueur, aucun produit, bénéfice ou autre impôt n'est payable par les Compartiments. Les Compartiments sont actuellement soumis à des retenues d'impôt à la source imposées par certains pays sur les revenus d'investissements et les plus-values. Les retenues d'impôt à la source sont présentées séparément dans l'État du résultat global et nettes de tout crédit d'impôt.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

FISCALITÉ (suite)

Certains Compartiments comptabilisent l'impôt sur les plus-values dans les plus-values nettes réalisées et latentes sur investissements. L'impôt sur les plus-values est enregistré conformément à la réglementation fiscale de chaque pays concerné et aux taux applicables aux investisseurs irlandais. Les charges liées à l'impôt sur les plus-values et les montants dus à la clôture de l'exercice sont respectivement repris dans les « retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements » et « taxes à payer » de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière.

CHARGES

Les charges sont inscrites sur la base de la comptabilité d'exercice. Tous les frais liés à la clôture d'un Compartiment sont supportés par le Gestionnaire.

PRÊT DE TITRES

La Société a conclu un contrat de prêt de titres (tel qu'amendé, attribué, remplacé et souscrit) conclu avec The Bank of New York Mellon London Branch et avec le Dépositaire. La société peut prêter des titres pour une valeur allant jusqu'à 100 % d'une gamme de titres à des emprunteurs approuvés par The Bank of New York Mellon. La société reçoit des titres, des instruments financiers ou d'autres actifs à titre de garantie sur les titres prêtés. La Société accepte le numéraire en tant que garantie, mais ne le réinvestit pas. La garantie détenue (et en attente) ne peut pas être inférieure à 102 % de la valeur du titre prêté. Les revenus des opérations de prêt de titres sont comptabilisés sur la base de leur réception. Des indications détaillées sur les opérations de prêt de titres en cours à la clôture de l'exercice figurent à la Note 14 des états financiers.

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Les distributions à payer aux porteurs d'actions de participation rachetables sont comptabilisées en tant que « Charges financières » dans l'État du résultat global.

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

La Société émet différentes catégories d'actions de participation rachetables au sein de chaque Compartiment qui sont rachetables à la demande du détenteur et leur donnent des droits différents. Ces actions sont comptabilisées en tant que passif financier.

Les actions de participation rachetables peuvent être réintégrées au Compartiment à tout moment pour un montant en numéraire correspondant à une part proportionnelle de la valeur liquidative du Compartiment imputable à la catégorie d'actions. Les actions de participation rachetables sont comptabilisées au montant de rachat payable à la fin de l'exercice si l'actionnaire exerce son droit de demander le rachat de son action au Compartiment.

Les actions de participation rachetables sont souscrites et rachetées sur décision de leur détenteur à un prix basé sur la valeur liquidative par action du Compartiment au moment de la souscription ou du rachat. La valeur liquidative par action du Compartiment est calculée en divisant les actifs nets attribuables aux détenteurs de chaque catégorie d'actions de participation rachetables par le nombre total d'actions de participation rachetables en circulation dans chaque catégorie d'actions conformément aux dispositions du prospectus relatives à la détermination de la valeur liquidative par action pour les souscriptions et les rachats.

AJUSTEMENT POUR DILUTION

Pour atténuer les effets de la dilution, les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, effectuer un ajustement pour dilution de la valeur liquidative par action. Les Administrateurs auront toute discrétion de déterminer les circonstances dans lesquelles effectuer un tel ajustement pour dilution.

La décision de procéder à un ajustement pour dilution dépendra du volume de souscriptions ou de rachats d'actions dans le Compartiment. Les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, procéder à un ajustement pour dilution si, de leur avis, les actionnaires existants, dans le cas de souscriptions, ou les actionnaires restants, dans le cas de rachats peuvent être pénalisés en l'absence d'une telle mesure. Un ajustement pour dilution pourra être effectué dans les circonstances suivantes :

- lorsqu'un Compartiment est en perpétuel déclin (c.-à-d. présente un solde négatif de rachats) ;
- si le Compartiment enregistre des niveaux élevés de souscriptions ou de rachats nets par rapport à sa taille ; et
- dans toute autre circonstance, lorsque les Administrateurs considèrent que l'ajustement pour dilution doit être effectué dans l'intérêt des actionnaires.

L'ajustement pour dilution supposera une hausse de la valeur liquidative par action lorsque le Compartiment est dans une position nette de souscriptions, et une diminution de la valeur liquidative par action lorsque le Compartiment est dans une position nette de rachats. Le montant ajouté ou soustrait représentera selon les Administrateurs un montant approprié, permettant de faire face aux coûts de transaction, notamment aux écarts de marché, aux frais de courtage et aux charges fiscales, de préserver la valeur des actifs sous-jacents du Compartiment concerné et dans toute autre circonstance, lorsque les Administrateurs considèrent que l'ajustement pour dilution doit être effectué dans l'intérêt des actionnaires. Le montant résultant de cette mesure correspondra au prix arrondi au nombre de chiffres après la virgule, jugé approprié par les Administrateurs.

1. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

AJUSTEMENT POUR DILUTION (suite)

L'ajustement pour dilution augmentera le prix d'émission des actions en cas de souscriptions nettes et diminuera le prix de rachats en cas de rachats nets. Le prix auquel chaque catégorie d'actions sera émise ou rachetée (selon le cas) sera calculé séparément, mais tout ajustement pour dilution affectera, en termes de pourcentage, le prix de chaque catégorie de manière identique. Un tel ajustement pour dilution n'excédera pas 2 % de la valeur liquidative du Compartiment. Dans la mesure où la dilution est directement liée aux entrées et sorties de fonds d'un Compartiment, il est impossible de prévoir de manière précise la nécessité d'effectuer un ajustement pour dilution à l'avenir. Par conséquent, il est également impossible de prévoir de manière précise la fréquence à laquelle les ajustements pour dilution seront effectués.

2. CAPITAL SOCIAL

ACTIONS AUTORISÉES

Le capital social autorisé de la Société est de 38 092 EUR divisé en 38 092 Actions de fondateur de 1 EUR chacune et 25 000 000 000 actions sans valeur nominale initialement désignées comme actions non classées. Les actions non classées sont disponibles pour être émises en tant qu'actions de participation.

ACTIONS DE FONDATEUR

Les 38 902 actions de fondateur de 1,00 EUR chacune ont toutes été émises entièrement libérées et sont détenues par le Gestionnaire. Les actions de fondateur ne confèrent pas à leurs détenteurs le droit de percevoir des dividendes, ni de participer aux actifs de la Société, sauf si celle-ci est liquidée, auquel cas lesdits détenteurs recevront une part du produit de liquidation proportionnelle à leur participation. Les actions de fondateur ne sont pas prises en compte dans le calcul de la valeur liquidative de la Société et sont donc communiquées dans les états financiers uniquement par l'intermédiaire de la présente note. Les Administrateurs estiment que cette information reflète la nature des activités d'investissement de la Société.

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Les actions de participation rachetables sont assorties du droit correspondant à leur part proportionnelle dans les actifs du Compartiment et le détenteur de l'action a droit à un vote par action lors de chaque scrutin. Les actions sont rachetées auprès des actionnaires aux prix basés sur la valeur des actifs nets de la catégorie correspondante.

L'activité relative aux actions de participation rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 se présente comme suit :

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Catégorie C	EUR	3 099	–	–	3 099
	Catégorie C (Dist.)^	EUR	2 070	–	(2 070)	–
	Catégorie R	EUR	54 980	1 618	(17 395)	39 203
	Catégorie R (couverte)	USD	12 034	73	(3 526)	8 581
	Catégorie R (Dist.)	EUR	7 408	1 270	(3 709)	4 969
	Catégorie S	EUR	71 835	10 282	(35 054)	47 063
	Catégorie T (couverte)	CHF	343	–	(210)	133
	Catégorie T (couverte)	USD	78 701	–	–	78 701
	Sterling T (Cap.) (couverte)	GBP	98 014	4 755	(8 029)	94 740
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1 238	–	–	1 238
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	25 294	8 936	(25 928)	8 302
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	961 230	93 847	(254 946)	800 131
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1 951	104	(1 951)	104
	Catégorie X	EUR	1 434 832	54 886	(252 283)	1 237 435
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	866 542	228 587	(15 894)	1 079 235

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Catégorie D (Cap.) (couverte)	EUR	212 885	–	(497)	212 388
	Catégorie R (couverte)	CHF	17 026	–	–	17 026
	Catégorie R (couverte)	EUR	49 396 435	3 124 749	(20 136 605)	32 384 579
	Catégorie R (couverte)	USD	6 019 450	516 834	(2 157 078)	4 379 206
	Catégorie R (Dist.) (couverte)	EUR	3 323 266	60 447	(780 861)	2 602 852
	Sterling R (Cap.)	GBP	736 091	157 339	(159 986)	733 444
	Sterling S (Cap.)	GBP	239 506	8 422	(85 256)	162 672
	Catégorie T (couverte)	EUR	31 251 987	2 885 487	(12 701 687)	21 435 787
	Catégorie T (couverte)	USD	588 862	–	–	588 862
	Catégorie U (couverte)	EUR	65 241 453	6 417 331	(6 627 946)	65 030 838
	Catégorie U (couverte)	USD	2 219 154	500 314	(1 546 922)	1 172 546
	Catégorie U (Dist.) (couverte)	EUR	19	–	–	19
	Sterling U (Cap.)	GBP	3 537 380	2 748 653	(2 155 988)	4 130 045
	Sterling X (Cap.)	GBP	69 174 413	36	(63 682 511)	5 491 938
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Catégorie F (Cap.)	EUR	503 305	4 099 064	(188 832)	4 413 537
	Catégorie F (Cap.) (couverte)^	CHF	–	1 229 388	(10 000)	1 219 388
	Catégorie F (Cap.) (couverte)	USD	2 608 089	4 502 893	(2 140 627)	4 970 355
	Sterling F (Cap.) (couverte)	GBP	2 057 015	11 850 431	(592 219)	13 315 227
	Catégorie R (Cap.)^	EUR	–	55 000	–	55 000
	Catégorie U (Cap.)	EUR	19 795 137	131 349	(730)	19 925 756
	Catégorie U (Cap.) (couverte)^	CHF	–	12 093 083	(224 234)	11 868 849
	Catégorie U (Cap.) (couverte)	USD	745 772	62 533	(84 000)	724 305
	Sterling U (Cap.) (couverte)^	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie X (Cap.)	EUR	4 936 321	4 458	(4 936 321)	4 458
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	–	58 716 928	(31 361 845)	27 355 083
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Catégorie A	USD	4 042 498	1 804 246	(1 931 494)	3 915 250
	Catégorie A	EUR	3 758 429	3 118 548	(2 308 581)	4 568 396
	Catégorie B	USD	2 521 396	79 538	(146 204)	2 454 730
	Catégorie B	EUR	51 467	73 970	(10 000)	115 437
	Catégorie C	USD	705 937	31 652	(537 078)	200 511
	Catégorie C	EUR	394 407	496 275	(656 384)	234 298
	Sterling C (Dist.)	GBP	8 315	–	–	8 315
	Catégorie W	USD	660 749	316 722	(394 629)	582 842

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	15 977	–	(14 997)	980
	Catégorie A (Dist.)^	USD	–	106 715	(127)	106 588
	Catégorie A (Dist.)	EUR	54 958	235 901	(59 269)	231 590
	Catégorie B (Cap.)	USD	107 267	–	–	107 267
	Catégorie C (Cap.)	USD	4 589	–	–	4 589
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	–	8 548 921	(668 915)	7 880 006
	Catégorie W (Dist.)	EUR	21 647 011	871 999	(21 883 635)	635 375
	Catégorie W (Dist.)	USD	3 546 000	–	(354 812)	3 191 188
	Sterling W (Dist.)	GBP	217 453	2 542	(30 123)	189 872
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	53 920	14 254 077	(2 989 955)	11 318 042
	Catégorie A (Cap.)^	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Dist.)^	SGD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)^	USD	–	1 376 316	(5 000)	1 371 316
	Catégorie E (Cap.)	USD	196 450	255 843	(22 235)	430 058
	Catégorie E (Cap.)	EUR	315 700	17 545 631	(7 654 918)	10 206 413
	Sterling E (Cap.) (couverte)^	GBP	–	1 520 664	(606 587)	914 077
	Catégorie G (Cap.)	USD	5 000	3 846 860	(51 700)	3 800 160
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	–	90 022	–	90 022
	Catégorie G (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	481 211	20 300 014	(3 983 636)	16 797 589
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Catégorie K (Cap.)	USD	1 399 704	178 050	(849 849)	727 905
	Catégorie K (Cap.)	EUR	1 983 904	255 788	(480 480)	1 759 212
	Catégorie W (Cap.)	USD	4 978 700	4 236 971	(3 654 010)	5 561 661
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	–	841 545	(10 000)	831 545
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Catégorie A	USD	11 211 263	1 505 236	(3 649 597)	9 066 902
	Catégorie A	EUR	14 680 237	6 017 357	(11 066 049)	9 631 545
	Catégorie B	USD	2 618 496	395 860	(1 624 309)	1 390 047
	Catégorie B	EUR	105 398	–	–	105 398
	Sterling B (Cap.)	GBP	195 131	42 834	(180 710)	57 255
	Catégorie C	USD	6 259 248	5 753 738	(6 472 375)	5 540 611
	Catégorie C	EUR	5 919 756	520 133	(6 286 866)	153 023
	Sterling C (Dist.)	GBP	31 340	109 211	(36 374)	104 177
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1 653 156	345 330	(345 330)	1 653 156
	Catégorie H (couverte)	EUR	1 359 231	969 880	(1 241 387)	1 087 724
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	5 006 428	1 037 756	(3 771)	6 040 413
	Catégorie W (Cap.)	USD	993 387	79 415	(437 306)	635 496
	Catégorie W (Cap.)	EUR	561 080	149 802	(291 026)	419 856
	Sterling W (Cap.)	GBP	3 335 679	3 285 851	(3 335 557)	3 285 973

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*						
	Catégorie A (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Sterling E (Cap.) (couverte)^	GBP	–	10 000	–	10 000
	Catégorie W (Cap.)^	USD	–	24 905 477	–	24 905 477
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	–	10 000	–	10 000
	Catégorie X (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie X (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	–	10 000	–	10 000
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*						
	Catégorie A (Cap.)^	USD	11 806	–	(11 806)	–
	Catégorie C (Cap.)^	USD	310 749	–	(310 749)	–
	Catégorie E (Cap.)^	USD	14 519 613	–	(14 519 613)	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	EUR	148 618	–	(148 618)	–
	Catégorie W (Cap.)^	USD	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie X (Cap.)^	USD	50 205	–	(50 205)	–
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	56	568 303	(3 831)	564 528
	Catégorie A (Dist.)	USD	80 276	272 825	(90 289)	262 812
	Catégorie C (Cap.)	USD	79 747 465	7 732 190	(38 442 165)	49 037 490
	Catégorie G (Cap.)	USD	1 023 990	152 709	(847 124)	329 575
	Catégorie G (Cap.)	EUR	130 259	286 732	(123 872)	293 119
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	14 484 481	172 457	(14 649 580)	7 358
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	3 497 367	273 059	(3 735 760)	34 666
	Catégorie W (Cap.)	USD	40 751 080	19 924 760	(31 430 338)	29 245 502
	Catégorie W (Cap.)	EUR	53 633 658	8 039 186	(9 475 546)	52 197 298
	Catégorie W (Dist.)	EUR	71 942 297	54 824 423	(13 282 444)	113 484 276
	Sterling W (Cap.)^	GBP	–	206 980	–	206 980
	Catégorie X (Cap.)	USD	90 100 439	–	(56 515)	90 043 924

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie A (Dist.)	USD	5 009	457	(229)	5 237
	Catégorie C (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie C (Dist.)	USD	5 009	457	(229)	5 237
	Catégorie E (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	55 791 916	(1 657 014)	54 234 902
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	51 095 373	(19 749 671)	31 445 702
	Catégorie E (Dist.)	USD	5 009	457	(229)	5 237
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	100 171	9 198	(97 853)	11 516
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	100 170	24 403 811	(961 143)	23 542 838
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(90 000)	10 000
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	100 171	9 205	(97 859)	11 517
	Catégorie W (Cap.)	USD	23 355 282	–	(23 350 671)	4 611
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	100 000	–	(90 000)	10 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(90 000)	10 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	100 000	–	(90 000)	10 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	100 000	–	(90 000)	10 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	33 300 715	(3 015 762)	30 384 953
	Catégorie W (Dist.)	USD	5 009	457	(229)	5 237
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	100 171	9 200	(97 855)	11 516
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	100 170	1 508 820	(373 440)	1 235 550
	Catégorie X (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	30 483 755	11 927	(15 872 695)	14 622 987
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(86 811)	13 189
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	100 000	–	(100 000)	–
	Catégorie X (Cap.)^	USD	5 000	–	(5 000)	–

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	72 000	5 154 889	(1 877 520)	3 349 369
	Catégorie C (Cap.)	USD	339 875	10 527 003	(1 645 932)	9 220 946
	Catégorie C (Dist.)^	USD	–	1 288 309	(81)	1 288 228
	Catégorie E (Cap.) (couverte)^	EUR	–	65 232 470	(100 000)	65 132 470
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	–	2 556 055	(729 912)	1 826 143
	Catégorie N (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie N (Cap.) (couverte)^	EUR	–	10 000	–	10 000
	Catégorie N (Dist.) (M)^	USD	–	5 112	(56)	5 056
	Catégorie W (Cap.)	USD	48 046 390	249 926 179	(71 847 770)	226 124 799
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	–	5 189 226	(5 101 033)	88 193
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	–	100 000	(100 000)	–
	Catégorie W (Dist.)^	USD	–	5 194	(97)	5 097
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	8 642 783	904 977	(91 279)	9 456 481
	Sterling W (Dist.) (couverte)^	GBP	–	102 030	(102 030)	–
	Catégorie X (Cap.)	USD	214 308 117	323 677 979	(103 475 620)	434 510 476
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	208 797 923	122 833 508	(68 075 478)	263 555 953
	Catégorie X (Dist.)	USD	549 202 955	117 906 640	(162 003 039)	505 106 556
	Sterling X (Dist.) (couverte)	GBP	100 044	67 950 392	(104 656)	67 945 780
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Catégorie A (Dist.)	USD	34 017	189 885	(34 017)	189 885
	Catégorie A (Dist.)	EUR	609 577	2 354 732	(30 612)	2 933 697
	Catégorie C (Cap.)	USD	188 437	–	(136 000)	52 437
	Catégorie C (Dist.)^	USD	5 139	458	(5 597)	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	38 577 634	2 127 230	(4 983 203)	35 721 661
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	257 899 993	29 608 004	(214 294 486)	73 213 511
	Sterling E (Dist.) (couverte)^	GBP	102 124	6 355	(108 479)	–
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	82 815	(86 755)	96 060
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	13 031	1 340 000	(1 340 000)	13 031
	Catégorie K (Cap.)	USD	313 433	–	–	313 433
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(88 281)	11 719
	Catégorie L (Cap.)	USD	65 643 817	235 114 219	(82 405 487)	218 352 549
	Catégorie L (Cap.) (couverte)	EUR	57 894 039	54 229 098	(70 737 424)	41 385 713
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	–	(88 959)	11 041
	Sterling L (Dist.) (couverte)	GBP	17 097 207	8 099 782	(1 638 686)	23 558 303
	Catégorie W (Cap.)	USD	63 099 253	–	(49 206 229)	13 893 024
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	100 000	–	(100 000)	–
	Catégorie W (Dist.)	USD	5 087	492 381	(297)	497 171
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	26 021 008	7 933 138	(1 339 000)	32 615 146
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	101 740	14 832 582	(1 374 781)	13 559 541
	Catégorie X (Cap.)	USD	5 087 338	89 909 009	(19 331 525)	75 664 822
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	21 620 243	36 993 989	(58 614 232)	–
	Sterling X (Dist.) (couverte)^	GBP	–	45 068 678	–	45 068 678
	Catégorie X (Dist.)^	USD	5 127	457	(5 584)	–

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Catégorie A	USD	29 163	204 001	(28 543)	204 621
	Catégorie A	EUR	90 099	69 775	(71 253)	88 621
	Catégorie A (Dist.)^	USD	51	1	(52)	-
	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	327	593	(504)	416
	Catégorie B	USD	2 172	557	(444)	2 285
	Catégorie C	USD	94 118	32 732	(28 824)	98 026
	Catégorie C	EUR	58 848	61 711	(39 064)	81 495
	Catégorie G (Dist.)	USD	17 710	5 221	(5 286)	17 645
	Catégorie H (couverte)	EUR	124 861	20 826	(65 661)	80 026
	Catégorie I (couverte)	EUR	130 581	23 383	(45 337)	108 627
	Catégorie W	USD	255 631	68 788	(57 939)	266 480
	Catégorie W	EUR	7 006	3 664	(2 714)	7 956
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	135 169	246 116	(11 937)	369 348
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	243 405	689 502	(61 983)	870 924
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	58 160	20 000	(8 160)	70 000
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	212 650	-	(1 100)	211 550
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	27 930	11 309	(9 831)	29 408
	Catégorie X	USD	673 975	522 242	(122 737)	1 073 480
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	173 939	-	(173 939)	-
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Catégorie A	USD	532 145	50 531	(129 769)	452 907
	Catégorie A	EUR	4 280 343	364 042	(1 139 779)	3 504 606
	Catégorie C	USD	5 093 433	626 642	(945 858)	4 774 217
	Catégorie C	EUR	3 002 021	145 179	(375 669)	2 771 531
	Catégorie C (Dist.)	USD	798 050	-	(706 063)	91 987
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1 339 284	299 459	(1 066 532)	572 211
	Catégorie W	USD	5 000	-	-	5 000
	Catégorie X (Dist.)	USD	2 630 319	129 566	-	2 759 885

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Catégorie A	USD	8 092 103	6 908	(2 366 576)	5 732 435
	Catégorie A	EUR	13 646 522	615 621	(4 764 176)	9 497 967
	Catégorie A (Dist.)	USD	52 723	43	(33 121)	19 645
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1 888 858	509 404	(317 362)	2 080 900
	Sterling A (Cap.)	GBP	227 859	–	(50 809)	177 050
	Sterling B (Cap.)	GBP	2 045	–	–	2 045
	Catégorie C	USD	1 469 138	983 283	(1 526 363)	926 058
	Catégorie C	EUR	621 038	228 088	(269 226)	579 900
	Catégorie C (Dist.)	USD	328 123	95 858	(404 481)	19 500
	Catégorie C (Dist.)	EUR	15 487 661	5 000	(6 668 160)	8 824 501
	Sterling C (Cap.)	GBP	1 615	–	–	1 615
	Sterling C (Dist.)	GBP	153 349	7	(15 337)	138 019
	Catégorie H (couverte)	EUR	11 660 523	175 846	(7 066 556)	4 769 813
	Catégorie I (couverte)	EUR	2 533 104	3 863 198	(2 472 366)	3 923 936
	Sterling J (Dist.) (couverte)	GBP	11 000	–	–	11 000
	Catégorie W	USD	86 541 800	661 577	(626 743)	86 576 634
	Catégorie W	EUR	4 704 059	881 198	(3 109 030)	2 476 227
	Catégorie W (couverte)	EUR	8 982 606	731 918	(8 933 197)	781 327
	Catégorie W (Dist.)	EUR	767 287	–	–	767 287
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	487 950	14 530	(488 131)	14 349
	Sterling W (Dist.)	GBP	7 302 134	143 022	(6 799 536)	645 620
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	37 081	49 243	(48 572)	37 752
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Catégorie A	EUR	23 504	28 859	–	52 363
	Catégorie C	USD	256 500	–	–	256 500
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Dist.)	USD	27 155 049	7 494 102	(5 019 666)	29 629 485
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	66 429 041	2 895 132	(16 330 325)	52 993 848
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(86 035)	13 965
	Catégorie W (Cap.)	USD	64 610 852	–	(4 905 808)	59 705 044
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	7 349	–	–	7 349
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	211 011	61 163	(19 136)	253 038
	Catégorie X (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Catégorie A	EUR	115 491 909	7 060 206	(58 148 672)	64 403 443
	Catégorie A (Dist.)	EUR	8 088 463	197 246	(2 571 118)	5 714 591
	Catégorie B	EUR	62 950	–	(6 940)	56 010
	Catégorie B (Dist.)	EUR	16 640	–	–	16 640
	Catégorie C	EUR	42 672 639	1 141 054	(25 571 587)	18 242 106
	Catégorie C (Dist.)	EUR	2 622 554	39 060	(798 090)	1 863 524
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1 578 698	–	(50 628)	1 528 070
	Catégorie H (couverte)	CHF	3 026 540	35 000	(345 145)	2 716 395
	Catégorie I (couverte)	CHF	1 208 515	6 717 600	(437 654)	7 488 461
	Catégorie S	EUR	14 014 449	5 499 932	(5 711 428)	13 802 953
	Catégorie W (Cap.)	EUR	60 883 193	17 816 240	(17 781 729)	60 917 704
BNY Mellon European Credit Fund						
	Catégorie A	EUR	8 415	1 715	(2 229)	7 901
	Catégorie C	EUR	40 381	21 501	(12 551)	49 331
	Catégorie W (Cap.)	EUR	847	517	(276)	1 088
	Catégorie X	EUR	247 226	33 065	(40 400)	239 891
BNY Mellon Future Earth Fund*						
	Catégorie A (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Cap.)^	USD	–	1 617 245	–	1 617 245
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	–	100 000	–	100 000
BNY Mellon Future Food Fund*						
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	–	605 000	(205 000)	400 000
	Catégorie W (Cap.)^	USD	–	2 000 000	–	2 000 000
BNY Mellon Future Life Fund*						
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie W (Cap.)^	USD	–	2 000 000	–	2 000 000

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Catégorie A	USD	42 245 454	9 971 492	(16 341 531)	35 875 415
	Catégorie A	EUR	21 615 304	1 052 908	(10 280 978)	12 387 234
	Catégorie B	USD	750 738	42 244	(79 294)	713 688
	Catégorie C	USD	62 411 076	16 288 991	(33 680 105)	45 019 962
	Catégorie C	EUR	81 091 176	23 657 317	(58 404 500)	46 343 993
	Catégorie C (Dist.)	USD	553 933	163 454	(207 965)	509 422
	Sterling C (Dist.)	GBP	3 235 412	342 998	(856 264)	2 722 146
	Catégorie H (couverte)	EUR	2 009 139	113 067	(703 083)	1 419 123
	Catégorie I (couverte)	EUR	5 237 009	95 419	(4 811 116)	521 312
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	AUD	–	10 273 565	(10 259 870)	13 695
	Catégorie W (Cap.)	USD	18 738 087	37 235 300	(14 245 065)	41 728 322
	Catégorie W (Cap.)	EUR	4 546	5 000	(4 546)	5 000
	Catégorie X	USD	9 562 811	–	–	9 562 811
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	1 409 377	1 490 744	(467 130)	2 432 991
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	4 219 864	7 814 033	(1 139 211)	10 894 686
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie A (Dist.) (Q)^	USD	5 012	28	(5 040)	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	10 289 102	5 403 712	(2 265 299)	13 427 515
	Catégorie W (Cap.)	USD	6 854 065	3 078 441	(7 784 478)	2 148 028
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	100 000	–	(100 000)	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	393 476	167 463	(229 704)	331 235
	Catégorie X (Cap.)	USD	198 786 267	14 267 370	(175 514 874)	37 538 763
	Catégorie X (Cap.)^	JPY	–	21 509 574	(822)	21 508 752
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	463 472 278	–	(192 909 786)	270 562 492
	Catégorie X (Cap.) (couverte)^	JPY	–	65 059 740	(2 733)	65 057 007

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Catégorie A	USD	3 389 842	309 402	(1 542 002)	2 157 242
	Catégorie A	EUR	1 634 650	572 576	(1 163 410)	1 043 816
	Catégorie A (Dist.)	USD	178 103	668	–	178 771
	Catégorie C	USD	110 208 727	35 890 815	(16 935 623)	129 163 919
	Catégorie G (Cap.)	EUR	67 120	–	(13 931)	53 189
	Catégorie H (couverte)	EUR	5 274 262	1 273 620	(3 752 751)	2 795 131
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^ NOK		88 000	–	(88 000)	–
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	639 413	60 279	(373 780)	325 912
	Catégorie I (couverte)	EUR	10 595 082	619 547	(4 665 112)	6 549 517
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^ SGD		–	10 000	–	10 000
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	1 340 481	188 300	(80 236)	1 448 545
	Catégorie W	USD	128 431 502	8 887 506	(48 125 842)	89 193 166
	Catégorie W (couverte)	EUR	74 519 118	23 557 001	(32 699 595)	65 376 524
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^ CHF		139 782	9 672	(149 454)	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^ NOK		88 000	–	(88 000)	–
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	9 679 014	1 012 776	(127 890)	10 563 900
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	8 565 353	1 397 397	(2 275 156)	7 687 594
	Sterling W (Dist.) (couverte)^	GBP	100 880	714	(101 594)	–
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	JPY	19 689 028	–	(54 141)	19 634 887
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	JPY	10 038 007	6 289	(132 516)	9 911 780
	Catégorie Z (Cap.)^	USD	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie Z (Dist.)^	USD	5 000	85	(5 085)	–
	Sterling Z (Cap.)	GBP	3 210 869	24 696	(1 994 071)	1 241 494
	Sterling Z (Dist.)	GBP	59 550	24 000	(15 550)	68 000
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	–	(89 361)	10 639
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	100 859	1 530	(91 480)	10 909

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Catégorie A	USD	273 888	4 696 253	(4 740 593)	229 548
	Catégorie A	EUR	1 044 155	2 076 230	(2 430 596)	689 789
	Catégorie A (Dist.)	EUR	87 417	918 417	(719 177)	286 657
	Catégorie B (Cap.)^	USD	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie B (Cap.)^	EUR	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie B (Dist.)	USD	5 170	169 319	(5 235)	169 254
	Catégorie B (Dist.)	EUR	94 342	21 778	(12 545)	103 575
	Catégorie C	USD	135 000	5 597	–	140 597
	Catégorie C (Cap.)	USD	19 394 549	13 775 846	(16 730 443)	16 439 952
	Catégorie C (Cap.)^	EUR	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie C (Dist.)	USD	52 676	70 256	(58 180)	64 752
	Sterling C (Dist.)^	GBP	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	2 396 890	3 694 637	(1 912 006)	4 179 521
	Catégorie E (Cap.)	CHF	874 464	131 561	(274 455)	731 570
	Catégorie H (couverte)	EUR	180 428	759 008	(515 689)	423 747
	Catégorie I (couverte)	EUR	1 018 814	642 761	(1 275 643)	385 932
	Catégorie W (Cap.)	USD	190 105	240 278	(351 244)	79 139
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1 243 335	4 858 189	(1 554 026)	4 547 498
	Catégorie W (Dist.)	USD	236 198	–	(89 634)	146 564
	Catégorie W (Dist.)	EUR	66 211	2 169	(10 138)	58 242
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Catégorie A	USD	12 169 789	16 667 088	(18 711 168)	10 125 709
	Catégorie A	EUR	1 383 653	9 659 069	(8 509 771)	2 532 951
	Catégorie B	USD	3 273 634	136 320	(50 821)	3 359 133
	Catégorie B	EUR	16 994	23 000	–	39 994
	Catégorie C	USD	8 137 637	3 333 602	(7 379 495)	4 091 744
	Catégorie I (couverte)	EUR	243 605	–	–	243 605
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	AUD	–	10 068 962	(10 054 077)	14 885
	Catégorie W (Cap.)	USD	21 188 129	8 867 760	(7 954 831)	22 101 058
	Catégorie W (Cap.)	EUR	177 006 318	23 993 674	(20 656 476)	180 343 516

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Catégorie A	USD	10 085 112	4 435 849	(5 888 493)	8 632 468
	Catégorie A	EUR	22 548 021	3 189 268	(8 259 696)	17 477 593
	Catégorie A (Dist.)	USD	2 899 281	544 009	(563 850)	2 879 440
	Catégorie A (Dist.)	EUR	6 030 788	1 126 067	(2 835 022)	4 321 833
	Sterling A (Cap.)	GBP	293 069	–	(165 373)	127 696
	Catégorie B	USD	5 388 669	61 835	(923 156)	4 527 348
	Catégorie B	EUR	1 318 596	32 704	(413 278)	938 022
	Catégorie B (Dist.)	USD	3 725 187	93 411	(644 100)	3 174 498
	Catégorie B (Dist.)	EUR	1 586 893	242 937	(306 176)	1 523 654
	Sterling B (Dist.)	GBP	1 034 895	52 440	(503 074)	584 261
	Catégorie C	USD	37 784 278	5 102 756	(25 324 943)	17 562 091
	Catégorie C	EUR	5 569 211	876 476	(1 283 738)	5 161 949
	Catégorie C (Dist.)	USD	7 200 537	2 250 522	(1 595 149)	7 855 910
	Catégorie C (Dist.)	EUR	18 981 884	22 856	(2 371 608)	16 633 132
	Sterling C (Dist.)	GBP	743 722	7 732	(236 933)	514 521
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1 126 081	57 676	(1 070 681)	113 076
	Catégorie H (couverte)	EUR	5 093 817	371 908	(2 194 918)	3 270 807
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	6 888 678	257 132	(982 973)	6 162 837
	Catégorie I (couverte)	EUR	2 693 698	611 030	(1 926 905)	1 377 823
	Catégorie W	USD	6 080 309	7 641 807	(11 437 532)	2 284 584
	Catégorie W	EUR	15 760 320	4 014 191	(3 749 786)	16 024 725
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	209 957	63 737	(186 718)	86 976
	Catégorie W (Dist.)	USD	15 942 657	409 587	(2 713 973)	13 638 271
	Catégorie W (Dist.)	EUR	151 859 683	4 287 205	(142 935 726)	13 211 162
	Sterling W (Cap.)	GBP	2 018 906	92 212	(1 004 866)	1 106 252
	Sterling W (Dist.)	GBP	25 620 516	2 167 805	(13 670 266)	14 118 055
	Catégorie Z (Cap.)	USD	2 111 564	92 370	(27 000)	2 176 934
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	38 120	14 983	(15 800)	37 303
	Catégorie Z (Dist.)	USD	3 131 227	–	(1 063 278)	2 067 949
	Catégorie Z (Dist.)	EUR	476 850	12 000	(18 977)	469 873
	Sterling Z (Cap.)^	GBP	5 000	–	(5 000)	–
	Sterling Z (Dist.)	GBP	3 135 118	772 004	(703 159)	3 203 963
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Catégorie A	EUR	5 910 931	1 363 441	(2 666 464)	4 607 908
	Catégorie C	USD	40 815 719	9 747 259	(7 517 361)	43 045 617
	Catégorie C	EUR	12 195	553 085	(223 094)	342 186
	Catégorie C (Dist.)	USD	398 288	–	–	398 288
	Catégorie H (couverte)	EUR	1 168 660	126 919	(324 062)	971 517
	Catégorie I (couverte)	EUR	7 646 402	938 394	(455 241)	8 129 555
	Catégorie W (Cap.)	USD	14 136 406	9 908 175	(705 710)	23 338 871
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	968 200	257 825	(341 800)	884 225
	Catégorie X (Dist.)	USD	21 296 254	3 458 373	(4 197 623)	20 557 004
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	EUR	19 537 541	3 464 242	(2 803 866)	20 197 917

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	195 925	4 952	(195 925)	4 952
	Catégorie A (Dist.)	USD	716 993	42 503	(307 472)	452 024
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 545	27 646	(7 286)	25 905
	Catégorie B (Cap.)	SGD	7 885 537	11 297 593	(1 747 940)	17 435 190
	Catégorie B (Cap.)	USD	1 311 832	5 223 768	(1 573 040)	4 962 560
	Catégorie B (Dist.)	USD	6 491 158	13 357 532	(2 627 289)	17 221 401
	Catégorie B (Dist.)	SGD	4 429 644	11 153 723	(1 198 526)	14 384 841
	Catégorie B (Dist.) (M)^	USD	–	5 380	(190)	5 190
	Catégorie B (Dist.) (M)^	SGD	–	5 370	(185)	5 185
	Catégorie E (Dist.)	USD	876 451	57 895 188	(6 033 568)	52 738 071
	Catégorie E (Dist.)	EUR	2 709 460	1 693 894	(432 166)	3 971 188
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	79 817 550	10 043 509	(35 942 625)	53 918 434
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	323 699	369 702	(20 881)	672 520
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	1 071 548	58 788	(99 901)	1 030 435
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	669 773	956 919	(446 142)	1 180 550
	Catégorie J (Dist.) (couverte)	SGD	1 935 403	5 352 237	(288 356)	6 999 284
	Catégorie W (Cap.)	USD	11 117 644	16 366 703	(10 109 046)	17 375 301
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	180 000	–	(82 713)	97 287
	Catégorie W (Dist.)	USD	2 182 226	5 541 300	(1 302 218)	6 421 308
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	17 900 000	–	–	17 900 000
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	861 649	241 476	(74 273)	1 028 852
	Catégorie A (Cap.)	EUR	5 000	1 122	–	6 122
	Catégorie A (Dist.)^	EUR	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie B (Cap.)	USD	5 000	7 556 560	(1 201 069)	6 360 491
	Catégorie C (Cap.)	USD	3 167 533	46 959	(257 082)	2 957 410
	Catégorie E (Cap.)	USD	10 663 143	4 658 627	(2 359 703)	12 962 067
	Catégorie E (Cap.)	EUR	991 680	–	(5 000)	986 680
	Sterling E (Cap.)	GBP	2 926 036	1 456 739	(285 988)	4 096 787
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	DKK	67 000	–	(55 942)	11 058
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	80 161	132 093	(82 140)	130 114
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	103 138	(75 075)	116 063
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	(84 355)	12 645
	Catégorie W (Cap.)	USD	749 322	672 905	(794 963)	627 264
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	67 000	–	(56 680)	10 320
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	(75 249)	12 751
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	(84 525)	12 475
	Sterling W (Cap.)	GBP	993 773	677 880	(332 658)	1 338 995

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*						
	Catégorie A (Cap.)^	EUR	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie A (Dist.)^	EUR	2 443 887	44 976	(2 488 863)	–
	Catégorie A (Dist.)^	USD	5 049	96	(5 145)	–
	Catégorie C (Cap.)^	EUR	5 930	–	(5 930)	–
	Catégorie E (Dist.)^	EUR	6 167 284	81 813	(6 249 097)	–
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	10 635 492	–	(10 635 492)	–
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Catégorie A	USD	2 037 553	802 970	(926 604)	1 913 919
	Catégorie A	EUR	7 456 242	1 223 328	(2 310 197)	6 369 373
	Catégorie B	USD	765 528	52 438	(112 642)	705 324
	Catégorie C	USD	258 231	5 089	(11 260)	252 060
	Catégorie C	EUR	52 416	101 681	(99 487)	54 610
	Catégorie H (couverte)	EUR	242 445	2 544	(114 785)	130 204
	Catégorie I (couverte)	EUR	14 931	–	–	14 931
	Catégorie W (Cap.)	USD	3 600	1 971 385	(1 972 779)	2 206
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Catégorie A	EUR	556 965 607	362 787 911	(279 273 351)	640 480 167
	Catégorie A (Dist.)	EUR	17 522 756	5 498 484	(2 806 338)	20 214 902
	Catégorie C	EUR	137 886 714	122 695 929	(154 759 993)	105 822 650
	Catégorie C (Dist.)	EUR	4 428 295	4 928 019	(2 146 053)	7 210 261
	Catégorie G (Cap.)	EUR	9 764 885	15 216 791	(3 172 123)	21 809 553
	Catégorie G (Dist.)	EUR	4 291 694	908 320	(720 557)	4 479 457
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	4 521 594	353 535	(865 271)	4 009 858
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	USD	2 494 943	1 563 805	(320 951)	3 737 797
	Sterling H (Cap.) (couverte)	GBP	1 248 102	360 099	(294 216)	1 313 985
	Catégorie W	EUR	536 534 496	95 683 635	(152 805 399)	479 412 732
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	520 362	248 770	(23 626)	745 506
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1 039 717	735 397	–	1 775 114
	Catégorie X	EUR	655 544 243	58 910 365	(112 184 007)	602 270 601
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	69 990 795	40 089 697	(1 617 690)	108 462 802
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Cap.)	GBP	959 396	440 983	(459 882)	940 497
	Sterling B (Dist.)	GBP	402 024	115 134	–	517 158
	Sterling C (Dist.)	GBP	262 366	–	(97 076)	165 290
	Sterling W (Cap.)	GBP	11 550 607	6 523 896	(4 161 838)	13 912 665
	Sterling W (Dist.)	GBP	9 779 977	2 097 964	(2 268 300)	9 609 641
	Sterling X (Cap.)	GBP	23 644 409	5 321 740	(8 308 537)	20 657 612

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Catégorie A	USD	61 832 404	50 401 055	(14 009 186)	98 224 273
	Catégorie C	USD	26 138 741	34 246 389	(8 715 349)	51 669 781
	Catégorie C (Dist.)	USD	8 993	70 000	–	78 993
	Catégorie G (Cap.)	USD	4 250	163 379	–	167 629
	Catégorie W	USD	13 048 442	7 519 465	(4 190 389)	16 377 518
	Catégorie W (Dist.)	USD	9 459 564	2 408 415	(1 270 365)	10 597 614
	Catégorie X	USD	61 865 762	5 505 304	(6 581 478)	60 789 588
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	3 479 928	2 038 917	(1 074 775)	4 444 070
	Catégorie A (Dist.)	USD	104 868	663 597	(38 264)	730 201
	Catégorie C (Cap.)	USD	8 777 559	1 623 805	(2 307 655)	8 093 709
	Catégorie G (Cap.)	USD	170 550	233 422	(10 000)	393 972
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	61 159 515	33 431 903	(14 712 760)	79 878 658
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	2 075 534	701 600	(435 619)	2 341 515
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	12 375 078	2 228 809	(5 285 210)	9 318 677
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	710 936	2 615 655	(306 140)	3 020 451
	Catégorie W (Cap.)	USD	49 014 543	27 758 389	(10 717 197)	66 055 735
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	121 900	852 057	(10 050)	963 907
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	52 457 305	52 061 445	(7 267 613)	97 251 137
	Catégorie W (Dist.)	USD	30 073 325	8 017 039	(30 153 249)	7 937 115
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	1 263 000	–	(360 000)	903 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	30 831 132	20 129 465	(18 234 340)	32 726 257
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	2 610 285	1 998 973	(613 881)	3 995 377
	Catégorie X (Cap.)	USD	4 363	39 031 385	(4 949 148)	34 086 600
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	50 884 969	–	(28 287 669)	22 597 300
	Catégorie Y (Cap.)	USD	155 815 437	–	(13 306 431)	142 509 006
	Sterling Y (Cap.) (couverte)	GBP	7 388 586	–	–	7 388 586
	Catégorie Z (Cap.)^	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie Z (Dist.)^	USD	–	736 446	(148)	736 298
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	2 500 941	1 566 416	(1 457 130)	2 610 227
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	80 889 803	32 021 842	(25 339 914)	87 571 731
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	28 492 519	–	–	28 492 519

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	136 827	2 406 031	(2 188 053)	354 805
	Catégorie C	JPY	700 701	1 841 559	(808 501)	1 733 759
	Catégorie C^	USD	–	28 139 699	(28 134 699)	5 000
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	3 994 995	529 036	(2 897 831)	1 626 200
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	25 597 224	–	–	25 597 224
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	5 000	–	(5 000)	–
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	1 083 387	486 838	(81 198)	1 489 027
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	489 734	33 441	(296 092)	227 083
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	(82 791)	5 209
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	(91 520)	5 480
	Catégorie H (couverte)	EUR	1 315 391	1 772 674	(962 746)	2 125 319
	Catégorie H (couverte)	USD	253 312	7 012	(34 684)	225 640
	Catégorie I (couverte)	EUR	2 523 308	6 161 378	(6 418 772)	2 265 914
	Catégorie I (couverte)	USD	465 609	8 604 461	–	9 070 070
	Catégorie W	JPY	18 889 337	3 562 173	(2 267 903)	20 183 607
	Catégorie W (Cap.)	EUR	25 182 710	2 898 589	(2 821 791)	25 259 508
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	630 303	4 003	(38 177)	596 129
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	(82 728)	5 272
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	(91 474)	5 526
	Sterling W (Cap.)	GBP	1 054 479	575 679	(355 362)	1 274 796
	Sterling W (Dist.)	GBP	5 316 378	952 120	(442 917)	5 825 581

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Catégorie A	EUR	84 506 257	19 632 881	(22 099 729)	82 039 409
	Catégorie A	USD	31 911 348	7 333 249	(10 485 469)	28 759 128
	Catégorie A (Dist.)	EUR	2 708 345	297 489	(927 325)	2 078 509
	Sterling A (Cap.)	GBP	799 496	632 725	(102 096)	1 330 125
	Catégorie B	EUR	1 335 311	378 483	(428 597)	1 285 197
	Catégorie B	USD	11 094 298	23 403 366	(6 288 751)	28 208 913
	Catégorie B (Cap.)	SGD	8 327 925	12 228 238	(2 535 801)	18 020 362
	Sterling B (Dist.)	GBP	285 939	510 913	(51 685)	745 167
	Catégorie C	EUR	48 207 401	9 034 881	(10 083 083)	47 159 199
	Catégorie C	USD	95 232 761	7 362 562	(55 615 855)	46 979 468
	Catégorie G (Cap.)	EUR	2 522 228	289 882	(779 840)	2 032 270
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	USD	100 000	–	(100 000)	–
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	USD	100 000	–	(100 000)	–
	Catégorie J (Cap.) (couverte)^	JPY	–	10 000	–	10 000
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	644 076	3 729 333	(123 224)	4 250 185
	Catégorie S	EUR	41 110 627	10 400 522	(7 293 226)	44 217 923
	Catégorie S (Cap.) 1	USD	31 667 725	–	(3 269 470)	28 398 255
	Catégorie W	EUR	97 268 019	78 396 848	(71 397 644)	104 267 223
	Catégorie W	USD	40 091 670	10 399 889	(14 447 314)	36 044 245
	Catégorie W (couverte)	USD	2 176 148	2 757 490	(1 041 737)	3 891 901
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SGD	276 929	185 296	(100 000)	362 225
	Catégorie W (Dist.)^	EUR	110 280 944	9	(110 280 953)	–
	Catégorie W (Dist.)	USD	13 457 168	65 548	(789 863)	12 732 853
	Sterling W (Cap.)	GBP	9 728 969	2 325 910	(5 837 702)	6 217 177
	Sterling W (Dist.)	GBP	3 947 027	2 448 363	(478 485)	5 916 905
	Catégorie X (Cap.)^	USD	96 371 579	37 126 294	(133 497 873)	–
	Sterling X	GBP	7 143 040	–	(2 287 029)	4 856 011

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	15 392 119	19 825 045	(8 435 399)	26 781 765
	Catégorie A (Cap.)	EUR	13 603 780	49 640 157	(7 799 293)	55 444 644
	Catégorie A (Dist.)	USD	564 120	395 906	(247 091)	712 935
	Catégorie A (Dist.)	EUR	3 253 144	5 185 678	(1 841 430)	6 597 392
	Catégorie B (Cap.)	USD	11 262 547	5 606 733	(2 214 444)	14 654 836
	Catégorie B (Cap.)^	SGD	–	255 652	–	255 652
	Catégorie C (Cap.)	USD	105 000	4 490 567	(1 809 762)	2 785 805
	Catégorie C (Cap.)	EUR	8 494 708	14 487 988	(11 642 959)	11 339 737
	Catégorie C (Dist.)	EUR	1 083 000	31 502	(117 000)	997 502
	Catégorie E (Cap.)	USD	56 662 786	67 825 096	(19 278 804)	105 209 078
	Catégorie E (Cap.)	CHF	14 164 783	4 402 094	(3 456 006)	15 110 871
	Catégorie E (Cap.)	EUR	5 643 411	3 148 925	(1 203 674)	7 588 662
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	15 222 635	4 870 619	(4 105 070)	15 988 184
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	15 437 443	19 281 594	(6 573 897)	28 145 140
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	3 509 649	3 783 077	(350 631)	6 942 095
	Catégorie G (Cap.)	USD	5 000	135 221	–	140 221
	Catégorie G (Cap.)	CHF	364 270	163 505	(39 500)	488 275
	Catégorie G (Cap.)	EUR	13 130	22 944 323	(22 754 408)	203 045
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	424 699	(113 500)	411 199
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	CHF	–	109 519	–	109 519
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	11 880 424	19 134 025	(8 153 399)	22 861 050
	Sterling H (Cap.) (couverte)^	GBP	–	100 000	(100 000)	–
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	257 654	521 415	(222 636)	556 433
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	EUR	615 969	–	–	615 969
	Catégorie K (Cap.)	USD	8 242 207	12 566 546	(2 792 296)	18 016 457
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	CHF	2 558 128	1 018 307	(711 736)	2 864 699
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	7 565 499	10 378 286	(3 062 453)	14 881 332
	Catégorie K (Cap.) (couverte)^	SGD	–	2 547 367	(664 173)	1 883 194
	Catégorie K (Dist.)	USD	983 707	1 216 712	(184 396)	2 016 023
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	CHF	170 038	227 615	(140 614)	257 039
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	EUR	390 711	413 713	(144 093)	660 331
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	SGD	127 171	396 693	(166 008)	357 856
	Sterling K (Cap.) (couverte)	GBP	689 217	752 108	(123 980)	1 317 345
	Catégorie W (Cap.)	USD	45 075 993	58 000 781	(19 538 679)	83 538 095
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	383 064	616 784	(165 530)	834 318
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	32 705 461	33 743 863	(20 274 901)	46 174 423
	Sterling W (Cap.)^	GBP	–	202 888	–	202 888
	Catégorie W (Dist.)	USD	46 276	672 807	(5 019)	714 064
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	2 405	35 301	(2 405)	35 301
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*						
	Catégorie A^	USD	4 753 892	3 222	(4 757 114)	–
	Catégorie A ^	EUR	1 736 077	23 452	(1 759 529)	–
	Catégorie C^	USD	3 553 700	–	(3 553 700)	–
	Catégorie C ^	EUR	206 768	–	(206 768)	–

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Catégorie A	EUR	2 559 604	497 383	(566 673)	2 490 314
	Catégorie A	USD	119 230	62 007	(36 086)	145 151
	Catégorie B	EUR	53 912	49 829	–	103 741
	Catégorie C	EUR	3 830 665	1 064 634	(1 342 848)	3 552 451
	Catégorie C	USD	8 702 409	5 180 810	(1 060 445)	12 822 774
	Catégorie W (Cap.)	EUR	6 601 948	4 139 568	(2 129 036)	8 612 480
	Sterling W (Cap.)^	GBP	2 842	–	(2 842)	–
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	SGD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)	USD	5 000	4 605	(4 605)	5 000
	Sterling E (Cap.)	GBP	5 000	–	–	5 000
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	–	–	100 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	–	100 000
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	–	100 000
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	100 000	–	–	100 000
	Catégorie W (Cap.)	USD	4 398 090	–	–	4 398 090
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	–	100 000
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	7 000 331	4 336 597	(4 432 807)	6 904 121
	Catégorie A (Cap.)	USD	533 306	344 033	(212 600)	664 739
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 049	1 232 061	(30)	1 237 080
	Catégorie C (Cap.)	EUR	5 001	–	(1)	5 000
	Catégorie E (Cap.)	EUR	85 230 803	–	(2 000)	85 228 803
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	12 383 665	2 408 524	(1 394 444)	13 397 745
	Catégorie G (Cap.)	EUR	2 352 825	214 270	(35 839)	2 531 256
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	CHF	494 292	276 414	(40 050)	730 656
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^ NOK		88 000	–	(88 000)	–
	Catégorie W (Cap.)	EUR	25 959 593	51 005 586	(11 456 899)	65 508 280
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	30 717 378	12 122 450	(1 610 673)	41 229 155
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^ NOK		88 000	–	(88 000)	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	2 266 756	4 232 468	(495 350)	6 003 874
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	204 908	469 032	(165 692)	508 248
	Catégorie W (Dist.)	EUR	5 000	110	(55)	5 055
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	269 756	364 334	(236 055)	398 035
	Catégorie X (Cap.)	EUR	92 606 686	–	–	92 606 686
	Catégorie Z (Cap.)^	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)^	USD	100 000	–	(100 000)	–
	Catégorie Z (Dist.)^	EUR	–	5 101	(50)	5 051
	Catégorie Z (Dist.) (couverte)	USD	100 000	728 573	(90 579)	737 994

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	178 775	17 276 790	(59 348)	17 396 217
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 000	13	(7)	5 006
	Catégorie E (Cap.)	EUR	12 954 335	23 184 578	(4 562 772)	31 576 141
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	1 324 319	49 450	(40 000)	1 333 769
	Catégorie E (Dist.)^	EUR	5 000	94	(5 094)	–
	Catégorie G (Cap.)	EUR	5 000	90 061	(89 688)	5 373
	Catégorie W (Cap.)	EUR	17 175 274	527 497	(630 741)	17 072 030
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	USD	–	105 514	–	105 514
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	270 520	(100 000)	270 520
	Catégorie W (Dist.)	EUR	5 000	74	(37)	5 037
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	100 000	1 374	(89 806)	11 568
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	66 115 897	268 275	–	66 384 172
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*						
	Catégorie A^	USD	548 341	16 025	(564 366)	–
	Catégorie A ^	EUR	435 964	22 474	(458 438)	–
	Catégorie B^	USD	94 858	–	(94 858)	–
	Catégorie C^	USD	48 863	–	(48 863)	–
	Catégorie C ^	EUR	583	–	(583)	–
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	4 677	43 333	–	48 010
	Catégorie B (Dist.)	USD	5 156	95 373	(58 862)	41 667
	Catégorie C (Cap.)^	USD	–	37 005 000	–	37 005 000
	Catégorie C (Dist.)	USD	908 914	3 825	(908 950)	3 789
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	233 288	–	(233 288)	–
	Catégorie E (Dist.)	USD	4 012 257	306 865	(2 985 450)	1 333 672
	Catégorie E (Dist.)	EUR	93 090	13 250	–	106 340
	Sterling E (Cap.)	GBP	26 112 518	2 666 272	(8 381 288)	20 397 502
	Sterling E (Dist.)	GBP	75 972 715	14 212 203	(16 645 516)	73 539 402
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	1 194 700	642 100	(601 000)	1 235 800
	Catégorie W (Cap.)	USD	19 884 479	7 007 205	(2 202 528)	24 689 156
	Catégorie W (Cap.)	EUR	16 027 667	3 822 563	(5 046 682)	14 803 548
	Catégorie W (Dist.)	USD	5 575 000	3 225 000	(625 000)	8 175 000
	Sterling W (Dist.)	GBP	14 160 007	1 767 538	(14 642 797)	1 284 748

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	154 164	1 511 572	(638 380)	1 027 356
	Catégorie A (Dist.) [^]	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie A (Dist.) (M) [^]	USD	–	5 241	(120)	5 121
	Catégorie C (Cap.)	USD	130 071 488	28 033 544	(46 067 613)	112 037 419
	Catégorie E (Cap.)	USD	21 402 258	3 867 095	(227 000)	25 042 353
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	3 550 000	1 049 500	(90 000)	4 509 500
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	4 825 000	1 691 000	–	6 516 000
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	8 248 264	243 687	(121 843)	8 370 108
	Catégorie G (Cap.) [^]	USD	–	5 000	–	5 000
	Sterling G (Dist.) (couverte) [^]	GBP	–	100 799	(90 719)	10 080
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	3 361 733	24 626 845	(6 291 619)	21 696 959
	Catégorie H (Cap.) (couverte) [^]	CHF	–	100 000	(85 328)	14 672
	Sterling H (Cap.) (couverte) [^]	GBP	–	100 000	(87 818)	12 182
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	167 930	569 350	(158 014)	579 266
	Catégorie P (Cap.) [^]	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie P (Cap.) (couverte) [^]	AUD	–	10 000	–	10 000
	Catégorie P (Cap.) (couverte) [^]	EUR	–	10 000	–	10 000
	Catégorie P (Dist.) [^]	USD	–	5 112	(56)	5 056
	Catégorie P (Dist.) (couverte) [^]	AUD	–	10 000	–	10 000
	Catégorie P (Dist.) (couverte) [^]	EUR	–	10 000	–	10 000
	Catégorie W (Cap.)	USD	40 308 451	138 721 862	(11 777 376)	167 252 937
	Catégorie W (Cap.)	EUR	5 091	56 000 475	(3 634 343)	52 371 223
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	27 244 051	7 090 572	(5 254 960)	29 079 663
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	33 024 845	179 612 227	(33 864 563)	178 772 509
	Catégorie W (Dist.)	USD	62 960 471	31 527 679	(72 141 697)	22 346 453
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	6 574 781	1 000 000	(574 781)	7 000 000
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	143 328 872	57 079 312	(23 953 045)	176 455 139
	Sterling W (Cap.) (couverte) [^]	GBP	–	215 000	(90 000)	125 000
	Catégorie X (Cap.) [^]	USD	7 976 912	–	(7 976 912)	–
	Catégorie Z (Cap.) [^]	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie Z (Cap.) (couverte) [^]	CHF	–	100 000	(90 000)	10 000
	Catégorie Z (Cap.) (couverte) [^]	EUR	–	598 025	(90 000)	508 025
	Sterling Z (Cap.) (couverte) [^]	GBP	–	100 000	(90 000)	10 000
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*						
	Catégorie A (Cap.) [^]	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie G (Cap.) [^]	EUR	–	208 615	–	208 615
	Catégorie W (Cap.) [^]	EUR	–	1 088 955 974	(274 778 335)	814 177 639
	Catégorie W (Dist.) [^]	EUR	–	2 505 000	–	2 505 000
	Catégorie X (Cap.) [^]	EUR	–	7 349	(2 350)	4 999
	Catégorie Z (Cap.) [^]	EUR	–	177 838 000	(6 284 299)	171 553 701

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

[^] Cette catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'exercice.

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

L'activité relative aux actions de participation rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 se présentait comme suit :

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées pendant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Catégorie C	EUR	3 649	-	(550)	3 099
	Catégorie C (Dist.)	EUR	2 085	1 985	(2 000)	2 070
	Catégorie D (Cap.)	EUR	50	-	(50)	-
	Catégorie R	EUR	83 841	3 083	(31 944)	54 980
	Catégorie R (couverte)	USD	53 073	172	(41 211)	12 034
	Catégorie R (Dist.)	EUR	16 160	257	(9 009)	7 408
	Catégorie S	EUR	471 511	12 888	(412 564)	71 835
	Catégorie S (Dist.)	EUR	53	-	(53)	-
	Catégorie T (couverte)	CHF	343	-	-	343
	Catégorie T (couverte)	USD	71 235	17 310	(9 844)	78 701
	Sterling T (Cap.) (couverte)	GBP	77 650	22 133	(1 769)	98 014
	Catégorie W (Cap.)	EUR	2 527	-	(1 289)	1 238
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	33 918	833	(9 457)	25 294
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	USD	1 036	6	(1 042)	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	933 165	107 320	(79 255)	961 230
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1 951	-	-	1 951
	Catégorie X	EUR	1 708 506	7 027	(280 701)	1 434 832
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	USD	1 000	-	(1 000)	-
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	86 677	779 865	-	866 542
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Catégorie D (Cap.) (couverte)	EUR	212 885	-	-	212 885
	Catégorie R (couverte)	CHF	50 805	-	(33 779)	17 026
	Catégorie R (couverte)	EUR	83 599 873	2 167 386	(36 370 824)	49 396 435
	Catégorie R (couverte)	USD	6 922 055	249 393	(1 151 998)	6 019 450
	Catégorie R (Dist.) (couverte)	EUR	4 941 271	2 980	(1 620 985)	3 323 266
	Sterling R (Cap.)	GBP	736 190	169 099	(169 198)	736 091
	Sterling S (Cap.)	GBP	325 042	147 124	(232 660)	239 506
	Catégorie T (couverte)	EUR	61 142 372	10 924 250	(40 814 635)	31 251 987
	Catégorie T (couverte)	USD	7 632 464	-	(7 043 602)	588 862
	Catégorie U (couverte)	EUR	87 518 455	2 255 502	(24 532 504)	65 241 453
	Catégorie U (couverte)	USD	3 149 480	167 889	(1 098 215)	2 219 154
	Catégorie U (Dist.) (couverte)	EUR	105 616	-	(105 597)	19
	Sterling U (Cap.)	GBP	6 185 440	310 379	(2 958 439)	3 537 380
	Sterling X (Cap.)	GBP	108 311 163	2 663 002	(41 799 752)	69 174 413
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Catégorie F (Cap.)	EUR	-	503 305	-	503 305
	Catégorie F (Cap.) (couverte)	USD	3 272 563	354 407	(1 018 881)	2 608 089
	Sterling F (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	1 957 015	-	2 057 015
	Catégorie U (Cap.)	EUR	19 881 737	-	(86 600)	19 795 137
	Catégorie U (Cap.) (couverte)	USD	-	844 568	(98 796)	745 772
	Sterling U (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	-	(100 000)	-
	Catégorie X (Cap.)	EUR	4 936 321	-	-	4 936 321

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**						
	Catégorie A (Cap.)	USD	30 994	–	(30 994)	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	1 620 654	11 172	(1 631 826)	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000 000	–	(5 000 000)	–
	Catégorie X (Cap.)	USD	239 058	12 942	(252 000)	–
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Catégorie A	USD	4 679 916	3 023 877	(3 661 295)	4 042 498
	Catégorie A	EUR	2 457 055	2 302 687	(1 001 313)	3 758 429
	Catégorie B	USD	2 629 078	81 170	(188 852)	2 521 396
	Catégorie B	EUR	22 291	29 176	–	51 467
	Catégorie C	USD	249 935	591 225	(135 223)	705 937
	Catégorie C	EUR	315 694	246 181	(167 468)	394 407
	Sterling C (Dist.)	GBP	8 315	–	–	8 315
	Catégorie W	USD	504 566	156 183	–	660 749
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	43 352	–	(27 375)	15 977
	Catégorie A (Dist.)	EUR	40 398	14 560	–	54 958
	Catégorie B (Cap.)	USD	107 267	424 440	(424 440)	107 267
	Catégorie C (Cap.)	USD	4 589	–	–	4 589
	Catégorie W (Dist.)	EUR	20 879 700	3 617 964	(2 850 653)	21 647 011
	Catégorie W (Dist.)	USD	729 476	2 953 341	(136 817)	3 546 000
	Sterling W (Dist.)	GBP	197 066	37 887	(17 500)	217 453
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	48 920	–	53 920
	Catégorie E (Cap.)	USD	196 450	–	–	196 450
	Catégorie E (Cap.)	EUR	616 338	–	(300 638)	315 700
	Catégorie E (Dist.)	USD	588 955	–	(588 955)	–
	Catégorie G (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	431 066	159 745	(109 600)	481 211
	Catégorie K (Cap.)	USD	1 200 119	338 105	(138 520)	1 399 704
	Catégorie K (Cap.)	EUR	1 664 235	682 621	(362 952)	1 983 904
	Catégorie W (Cap.)	USD	4 978 700	–	–	4 978 700

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Catégorie A	USD	14 615 128	2 034 000	(5 437 865)	11 211 263
	Catégorie A	EUR	17 472 768	8 892 867	(11 685 398)	14 680 237
	Catégorie B	USD	1 503 886	1 332 690	(218 080)	2 618 496
	Catégorie B	EUR	80 698	24 700	–	105 398
	Sterling B (Cap.)	GBP	270 930	711	(76 510)	195 131
	Catégorie C	USD	9 502 741	10 490 744	(13 734 237)	6 259 248
	Catégorie C	EUR	6 598 761	653 237	(1 332 242)	5 919 756
	Sterling C (Dist.)	GBP	50 261	22 254	(41 175)	31 340
	Catégorie G (Cap.)	USD	4 566	780 000	(784 566)	–
	Catégorie G (Cap.)	EUR	17 311	1 656 989	(21 144)	1 653 156
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	187 036	85 099	(272 135)	–
	Catégorie H (couverte)	EUR	2 735 579	1 227 532	(2 603 880)	1 359 231
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	4 166 415	1 011 151	(171 138)	5 006 428
	Catégorie W (Cap.)	USD	4 219 930	633 575	(3 860 118)	993 387
	Catégorie W (Cap.)	EUR	2 214 629	1 717 690	(3 371 239)	561 080
	Sterling W (Cap.)	GBP	2 914 804	3 542 428	(3 121 553)	3 335 679
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	11 806	–	–	11 806
	Catégorie C (Cap.)	USD	11 922 329	521 125	(12 132 705)	310 749
	Catégorie E (Cap.)	USD	12 546 652	2 911 575	(938 614)	14 519 613
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	114 342	40 222	(5 946)	148 618
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Cap.)	USD	50 205	–	–	50 205
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	5 000	16 967 969	(16 972 913)	56
	Catégorie A (Dist.)	USD	5 127	75 291	(142)	80 276
	Catégorie C (Cap.)	USD	49 811 680	36 728 961	(6 793 176)	79 747 465
	Catégorie E (Cap.)	USD	10 306 250	4 819 400	(15 125 650)	–
	Catégorie G (Cap.)	USD	5 000	1 245 056	(226 066)	1 023 990
	Catégorie G (Cap.)	EUR	5 000	2 074 436	(1 949 177)	130 259
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	–	15 545 373	(1 060 892)	14 484 481
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	3 439 804	(42 437)	3 497 367
	Catégorie W (Cap.)	USD	276 778	45 940 519	(5 466 217)	40 751 080
	Catégorie W (Cap.)	EUR	5 000	54 533 344	(904 686)	53 633 658
	Catégorie W (Dist.)	EUR	–	84 414 559	(12 472 262)	71 942 297
	Catégorie X (Cap.)	USD	76 219 552	13 953 489	(72 602)	90 100 439

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie A (Dist.)	USD	–	5 017	(8)	5 009
	Catégorie C (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Dist.)	USD	–	5 017	(8)	5 009
	Catégorie E (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie E (Dist.)	USD	–	5 017	(8)	5 009
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	–	100 341	(170)	100 171
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	–	100 340	(170)	100 170
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	–	100 342	(171)	100 171
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	23 355 282	–	23 355 282
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	–	100 000	–	100 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Dist.)	USD	–	5 017	(8)	5 009
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	–	100 342	(171)	100 171
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	100 340	(170)	100 170
	Catégorie X (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	–	49 611 221	(19 127 466)	30 483 755
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie X (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	72 000	–	72 000
	Catégorie C (Cap.)	USD	–	339 875	–	339 875
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	48 046 390	–	48 046 390
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	–	8 642 877	(94)	8 642 783
	Catégorie X (Cap.)	USD	–	214 308 117	–	214 308 117
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	–	209 012 698	(214 775)	208 797 923
	Catégorie X (Dist.)	USD	–	549 342 227	(139 272)	549 202 955
	Sterling X (Dist.) (couverte)	GBP	–	100 088	(44)	100 044

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Catégorie A (Dist.)	USD	34 017	90 000	(90 000)	34 017
	Catégorie A (Dist.)	EUR	13 788	805 766	(209 977)	609 577
	Catégorie C (Cap.)	USD	5 000	188 437	(5 000)	188 437
	Catégorie C (Dist.)	USD	–	5 278	(139)	5 139
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	41 805 204	19 641 925	(22 869 495)	38 577 634
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	383 049 420	66 480 608	(191 630 035)	257 899 993
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	22 617 767	2 275 772	(24 791 415)	102 124
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1 932 893	17 079 474	(18 999 336)	13 031
	Catégorie K (Cap.)	USD	47 587	265 846	–	313 433
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	–	100 000
	Catégorie L (Cap.)	USD	5 000	72 604 896	(6 966 079)	65 643 817
	Catégorie L (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	62 043 995	(4 249 956)	57 894 039
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	100 000	–	–	100 000
	Sterling L (Dist.) (couverte)	GBP	38 762 752	3 947 138	(25 612 683)	17 097 207
	Catégorie W (Cap.)	USD	13 893 024	62 983 675	(13 777 446)	63 099 253
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	101 072	–	(1 072)	100 000
	Catégorie W (Dist.)	USD	–	5 174	(87)	5 087
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	113 300	26 032 151	(124 443)	26 021 008
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	103 480	(1 740)	101 740
	Catégorie X (Cap.)	USD	10 052 088	–	(4 964 750)	5 087 338
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	–	31 691 659	(10 071 416)	21 620 243
	Catégorie X (Dist.)	USD	–	417 228 767	(417 223 640)	5 127
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Catégorie A	USD	22 690	18 802	(12 329)	29 163
	Catégorie A	EUR	74 406	62 735	(47 042)	90 099
	Catégorie A (Dist.)	USD	–	51	–	51
	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	–	346	(19)	327
	Catégorie B	USD	5 310	298	(3 436)	2 172
	Catégorie C	USD	452 623	64 435	(422 940)	94 118
	Catégorie C	EUR	64 171	60 784	(66 107)	58 848
	Catégorie G (Dist.)	USD	17 748	4 168	(4 206)	17 710
	Catégorie H (couverte)	EUR	118 970	246 406	(240 515)	124 861
	Catégorie I (couverte)	EUR	111 075	158 138	(138 632)	130 581
	Catégorie W	USD	274 155	182 128	(200 652)	255 631
	Catégorie W	EUR	27 862	26 738	(47 594)	7 006
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	109 822	46 433	(21 086)	135 169
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	35 047	261 247	(52 889)	243 405
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	66 660	–	(8 500)	58 160
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	102 100	110 550	–	212 650
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	28 576	22 819	(23 465)	27 930
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1 000	22	(1 022)	–
	Catégorie X	USD	583 150	157 602	(66 777)	673 975
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	173 939	–	–	173 939

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Catégorie A	USD	1 077 184	71 933	(616 972)	532 145
	Catégorie A	EUR	5 067 485	1 129 718	(1 916 860)	4 280 343
	Catégorie C	USD	7 249 256	4 272 502	(6 428 325)	5 093 433
	Catégorie C	EUR	3 514 568	68 401	(580 948)	3 002 021
	Catégorie C (Dist.)	USD	469 373	329 755	(1 078)	798 050
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	2 902 391	532 918	(2 096 025)	1 339 284
	Catégorie W	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Dist.)	USD	5 603 913	179 967	(3 153 561)	2 630 319
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Catégorie A	USD	11 802 086	649 156	(4 359 139)	8 092 103
	Catégorie A	EUR	24 984 973	1 922 374	(13 260 825)	13 646 522
	Catégorie A (Dist.)	USD	152 704	39	(100 020)	52 723
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1 833 714	239 868	(184 724)	1 888 858
	Sterling A (Cap.)	GBP	154 941	73 142	(224)	227 859
	Sterling B (Cap.)	GBP	2 045	–	–	2 045
	Catégorie C	USD	17 422 386	2 403 720	(18 356 968)	1 469 138
	Catégorie C	EUR	963 211	3 441	(345 614)	621 038
	Catégorie C (Dist.)	USD	151 500	177 141	(518)	328 123
	Catégorie C (Dist.)	EUR	53 809 499	5 000	(38 326 838)	15 487 661
	Sterling C (Cap.)	GBP	1 615	–	–	1 615
	Sterling C (Dist.)	GBP	237 890	8	(84 549)	153 349
	Catégorie H (couverte)	EUR	38 295 447	988 854	(27 623 778)	11 660 523
	Catégorie I (couverte)	EUR	2 061 752	1 103 872	(632 520)	2 533 104
	Sterling J (Dist.) (couverte)	GBP	11 000	–	–	11 000
	Catégorie W	USD	94 092 016	454 871	(8 005 087)	86 541 800
	Catégorie W	EUR	12 896 313	1 765 679	(9 957 933)	4 704 059
	Catégorie W (couverte)	EUR	43 764 703	7 344 548	(42 126 645)	8 982 606
	Catégorie W (Dist.)	EUR	767 287	–	–	767 287
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	87 265 050	–	(86 777 100)	487 950
	Sterling W (Dist.)	GBP	30 533 663	2 397 436	(25 628 965)	7 302 134
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	58 536	524	(21 979)	37 081
	Catégorie X	USD	24 543 479	–	(24 543 479)	–
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Catégorie A	EUR	423 504	–	(400 000)	23 504
	Catégorie C	USD	256 500	–	–	256 500
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Dist.)	USD	27 764 843	5 392 326	(6 002 120)	27 155 049

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie E (Dist.)	USD	5 438	178	(5 616)	–
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	61 093 837	63 211 885	(57 876 681)	66 429 041
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	–	100 000
	Catégorie W (Cap.)	USD	64 610 852	–	–	64 610 852
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	13 618	–	(6 269)	7 349
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	304 625	102 677	(196 291)	211 011
	Catégorie X (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Catégorie A	EUR	231 900 850	39 237 742	(155 646 683)	115 491 909
	Catégorie A (Dist.)	EUR	8 863 753	648 213	(1 423 503)	8 088 463
	Catégorie B	EUR	47 258	28 500	(12 808)	62 950
	Catégorie B (Dist.)	EUR	51 547	–	(34 907)	16 640
	Catégorie C	EUR	55 328 003	7 409 550	(20 064 914)	42 672 639
	Catégorie C (Dist.)	EUR	92 244 036	134 923	(89 756 405)	2 622 554
	Catégorie G (Cap.)	EUR	512 630	1 144 479	(78 411)	1 578 698
	Catégorie H (couverte)	CHF	5 091 303	17 800	(2 082 563)	3 026 540
	Catégorie I (couverte)	CHF	1 317 815	90 000	(199 300)	1 208 515
	Catégorie S	EUR	32 892 612	2 567 862	(21 446 025)	14 014 449
	Catégorie W (Cap.)	EUR	123 506 634	20 322 464	(82 945 905)	60 883 193
BNY Mellon European Credit Fund						
	Catégorie A	EUR	12 672	1 111	(5 368)	8 415
	Catégorie C	EUR	49 536	7 669	(16 824)	40 381
	Catégorie W (Cap.)	EUR	8 347	–	(7 500)	847
	Catégorie X	EUR	553 309	41 881	(347 964)	247 226
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Catégorie A	USD	28 076 999	18 969 813	(4 801 358)	42 245 454
	Catégorie A	EUR	19 557 312	8 700 153	(6 642 161)	21 615 304
	Catégorie B	USD	809 520	18 539	(77 321)	750 738
	Catégorie C	USD	101 399 907	9 972 458	(48 961 289)	62 411 076
	Catégorie C	EUR	69 614 867	40 357 293	(28 880 984)	81 091 176
	Catégorie C (Dist.)	USD	717 856	42 750	(206 673)	553 933
	Sterling C (Dist.)	GBP	3 115 325	788 683	(668 596)	3 235 412
	Catégorie H (couverte)	EUR	1 606 915	2 374 427	(1 972 203)	2 009 139
	Catégorie I (couverte)	EUR	569 671	7 334 105	(2 666 767)	5 237 009
	Catégorie W (Cap.)	USD	25 980 034	1 536 688	(8 778 635)	18 738 087
	Catégorie W (Cap.)	EUR	4 546	–	–	4 546
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	99 147	–	(99 147)	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	(100 000)	–
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	100 000	(100 000)	–
	Catégorie X	USD	9 562 811	–	–	9 562 811
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	–	1 733 767	(324 390)	1 409 377
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	–	4 327 922	(108 058)	4 219 864

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie A (Dist.) (Q)	USD	–	5 024	(12)	5 012
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	7 905 494	4 577 641	(2 194 033)	10 289 102
	Catégorie W (Cap.)	USD	526 950	7 804 598	(1 477 483)	6 854 065
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	100 933	468 853	(176 310)	393 476
	Catégorie X (Cap.)	USD	5 000	198 781 267	–	198 786 267
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	479 804 141	–	(16 331 863)	463 472 278
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Catégorie A	USD	4 574 656	730 304	(1 915 118)	3 389 842
	Catégorie A	EUR	1 847 701	710 028	(923 079)	1 634 650
	Catégorie A (Dist.)	USD	184 772	600	(7 269)	178 103
	Catégorie C	USD	100 134 674	47 146 378	(37 072 325)	110 208 727
	Catégorie G (Cap.)	EUR	71 517	–	(4 397)	67 120
	Catégorie H (couverte)	EUR	3 923 592	2 487 210	(1 136 540)	5 274 262
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	895 823	149 551	(405 961)	639 413
	Catégorie I (couverte)	EUR	50 866 259	559 955	(40 831 132)	10 595 082
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	5 417 820	156 636	(4 233 975)	1 340 481
	Catégorie W	USD	140 198 900	33 741 044	(45 508 442)	128 431 502
	Catégorie W (couverte)	EUR	66 520 694	23 168 964	(15 170 540)	74 519 118
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	2 069 915	311 967	(2 242 100)	139 782
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	8 279 992	1 412 181	(13 159)	9 679 014
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	10 629 004	3 191 292	(5 254 943)	8 565 353
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	101 759	(879)	100 880
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	JPY	9 978 715	9 738 487	(28 174)	19 689 028
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	JPY	–	10 042 286	(4 279)	10 038 007
	Catégorie Z (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie Z (Dist.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Sterling Z (Cap.)	GBP	2 923 683	788 909	(501 723)	3 210 869
	Sterling Z (Dist.)	GBP	49 000	15 572	(5 022)	59 550
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	–	101 718	(859)	100 859

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Catégorie A	USD	285 175	2 991 402	(3 002 689)	273 888
	Catégorie A	EUR	172 282	1 135 757	(263 884)	1 044 155
	Catégorie A (Dist.)	EUR	108 732	57 213	(78 528)	87 417
	Catégorie B (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Dist.)	USD	36 014	5 170	(36 014)	5 170
	Catégorie B (Dist.)	EUR	33 600	80 092	(19 350)	94 342
	Catégorie C	USD	145 200	–	(10 200)	135 000
	Catégorie C (Cap.)	USD	19 042 116	6 017 143	(5 664 710)	19 394 549
	Catégorie C (Cap.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Dist.)	USD	14 524	741 411	(703 259)	52 676
	Sterling C (Dist.)	GBP	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)	USD	2 031 546	809 623	(444 279)	2 396 890
	Catégorie E (Cap.)	CHF	2 314 483	335 788	(1 775 807)	874 464
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	120 831	–	(120 831)	–
	Catégorie H (couverte)	EUR	82 490	193 694	(95 756)	180 428
	Catégorie I (couverte)	EUR	261 228	1 947 333	(1 189 747)	1 018 814
	Catégorie W (Cap.)	USD	491 436	112 032	(413 363)	190 105
	Catégorie W (Cap.)	EUR	200 000	1 043 335	–	1 243 335
	Catégorie W (Dist.)	USD	802 450	299 244	(865 496)	236 198
	Catégorie W (Dist.)	EUR	58 242	7 969	–	66 211
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Catégorie A	USD	10 631 456	28 201 838	(26 663 505)	12 169 789
	Catégorie A	EUR	842 452	14 125 024	(13 583 823)	1 383 653
	Catégorie B	USD	3 419 993	–	(146 359)	3 273 634
	Catégorie B	EUR	16 994	–	–	16 994
	Catégorie C	USD	11 002 868	3 743 388	(6 608 619)	8 137 637
	Catégorie C	EUR	2 456	–	(2 456)	–
	Catégorie I (couverte)	EUR	1 617 511	–	(1 373 906)	243 605
	Catégorie W (Cap.)	USD	17 769 421	9 880 671	(6 461 963)	21 188 129
	Catégorie W (Cap.)	EUR	174 639 288	28 300 445	(25 933 415)	177 006 318

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Catégorie A	USD	11 331 359	17 963 536	(19 209 783)	10 085 112
	Catégorie A	EUR	32 322 901	19 706 259	(29 481 139)	22 548 021
	Catégorie A (Dist.)	USD	4 263 198	1 544 500	(2 908 417)	2 899 281
	Catégorie A (Dist.)	EUR	6 431 195	1 880 771	(2 281 178)	6 030 788
	Sterling A (Cap.)	GBP	215 865	232 852	(155 648)	293 069
	Catégorie B	USD	10 852 644	2 001 020	(7 464 995)	5 388 669
	Catégorie B	EUR	2 148 358	594 150	(1 423 912)	1 318 596
	Catégorie B (Dist.)	USD	4 887 512	2 211 979	(3 374 304)	3 725 187
	Catégorie B (Dist.)	EUR	607 167	1 335 880	(356 154)	1 586 893
	Sterling B (Dist.)	GBP	2 209 438	305 189	(1 479 732)	1 034 895
	Catégorie C	USD	44 369 694	14 549 099	(21 134 515)	37 784 278
	Catégorie C	EUR	7 219 977	1 765 016	(3 415 782)	5 569 211
	Catégorie C (Dist.)	USD	5 156 783	6 347 391	(4 303 637)	7 200 537
	Catégorie C (Dist.)	EUR	25 442 311	10 635 393	(17 095 820)	18 981 884
	Sterling C (Dist.)	GBP	1 702 260	35 909	(994 447)	743 722
	Catégorie G (Cap.)	EUR	5 923 161	877 944	(5 675 024)	1 126 081
	Catégorie H (couverte)	EUR	12 848 456	3 604 477	(11 359 116)	5 093 817
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	8 403 991	727 133	(2 242 446)	6 888 678
	Catégorie I (couverte)	EUR	11 958 462	489 310	(9 754 074)	2 693 698
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	1 726 498	1 248 553	(2 975 051)	-
	Catégorie W	USD	63 581 327	18 071 442	(75 572 460)	6 080 309
	Catégorie W	EUR	75 985 225	17 071 796	(77 296 701)	15 760 320
	Catégorie W (Cap.)	CHF	5 000	-	(5 000)	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1 404 490	7 768 481	(8 963 014)	209 957
	Catégorie W (Dist.)	USD	23 459 085	5 014 107	(12 530 535)	15 942 657
	Catégorie W (Dist.)	EUR	492 560 083	37 375 058	(378 075 458)	151 859 683
	Sterling W (Cap.)	GBP	4 143 453	1 487 634	(3 612 181)	2 018 906
	Sterling W (Dist.)	GBP	28 164 167	6 226 540	(8 770 191)	25 620 516
	Catégorie Z (Cap.)	USD	14 720 039	2 552 080	(15 160 555)	2 111 564
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	4 104 633	571 328	(4 637 841)	38 120
	Catégorie Z (Dist.)	USD	4 352 535	2 547 478	(3 768 786)	3 131 227
	Catégorie Z (Dist.)	EUR	1 712 067	123 482	(1 358 699)	476 850
	Sterling Z (Cap.)	GBP	5 000	-	-	5 000
	Sterling Z (Dist.)	GBP	4 253 594	557 361	(1 675 837)	3 135 118

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Catégorie A	EUR	6 450 814	1 942 028	(2 481 911)	5 910 931
	Catégorie C	USD	26 990 244	31 192 014	(17 366 539)	40 815 719
	Catégorie C	EUR	735 094	15 552	(738 451)	12 195
	Catégorie C (Dist.)	USD	398 288	–	–	398 288
	Catégorie H (couverte)	EUR	802 962	659 570	(293 872)	1 168 660
	Catégorie I (couverte)	EUR	7 396 352	718 344	(468 294)	7 646 402
	Catégorie W (Cap.)	USD	403 386	14 027 242	(294 222)	14 136 406
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	100 000	–	(100 000)	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	980 220	219 210	(231 230)	968 200
	Catégorie X (Dist.)	USD	26 105 970	1 103 420	(5 913 136)	21 296 254
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	EUR	20 735 587	617 965	(1 816 011)	19 537 541
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	195 925	–	–	195 925
	Catégorie A (Dist.)	USD	1 327 381	1 500	(611 888)	716 993
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 381	1 525	(1 361)	5 545
	Catégorie B (Cap.)	SGD	–	8 061 974	(176 437)	7 885 537
	Catégorie B (Cap.)	USD	5 000	1 413 601	(106 769)	1 311 832
	Catégorie B (Dist.)	USD	5 239	6 617 883	(131 964)	6 491 158
	Catégorie B (Dist.)	SGD	–	4 513 887	(84 243)	4 429 644
	Catégorie E (Cap.)	USD	3 334 753	–	(3 334 753)	–
	Catégorie E (Dist.)	USD	24 894 194	865 252	(24 882 995)	876 451
	Catégorie E (Dist.)	EUR	1 645 390	2 428 517	(1 364 447)	2 709 460
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	37 440 985	92 748 269	(50 371 704)	79 817 550
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	134 591	198 954	(9 846)	323 699
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	330 792	740 756	–	1 071 548
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	–	714 582	(44 809)	669 773
	Catégorie J (Dist.) (couverte)	SGD	–	2 328 081	(392 678)	1 935 403
	Catégorie W (Cap.)	USD	4 361 369	11 300 577	(4 544 302)	11 117 644
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	158 000	22 000	–	180 000
	Catégorie W (Dist.)	USD	5 238	2 302 752	(125 764)	2 182 226
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	104 822	17 903 988	(108 810)	17 900 000

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	1 302 287	55 243	(495 881)	861 649
	Catégorie A (Cap.)	EUR	5 000	–	–	5 000
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 000	–	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)	USD	27 617 195	520 725	(24 970 387)	3 167 533
	Catégorie E (Cap.)	USD	359 181	10 321 035	(17 073)	10 663 143
	Catégorie E (Cap.)	EUR	–	991 680	–	991 680
	Sterling E (Cap.)	GBP	14 933 384	1 628 119	(13 635 467)	2 926 036
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	DKK	67 000	–	–	67 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	88 020	3 725	(11 584)	80 161
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	–	97 000
	Catégorie W (Cap.)	USD	630 731	498 591	(380 000)	749 322
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	67 000	–	–	67 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	–	97 000
	Sterling W (Cap.)	GBP	5 264 676	847 582	(5 118 485)	993 773
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	5 000	–	–	5 000
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1 931 237	871 502	(358 852)	2 443 887
	Catégorie A (Dist.)	USD	–	5 098	(49)	5 049
	Catégorie C (Cap.)	EUR	297 855	5 930	(297 855)	5 930
	Catégorie E (Dist.)	EUR	9 118 379	2 019 450	(4 970 545)	6 167 284
	Catégorie W (Cap.)	EUR	10 635 492	–	–	10 635 492
	Catégorie W (Dist.)	EUR	5 257	215	(5 472)	–
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Catégorie A	USD	3 194 801	2 663 530	(3 820 778)	2 037 553
	Catégorie A	EUR	9 461 771	2 542 866	(4 548 395)	7 456 242
	Catégorie B	USD	788 184	–	(22 656)	765 528
	Catégorie C	USD	318 452	11 064	(71 285)	258 231
	Catégorie C	EUR	1 716 199	43 267	(1 707 050)	52 416
	Catégorie H (couverte)	EUR	305 681	78 452	(141 688)	242 445
	Catégorie I (couverte)	EUR	14 931	–	–	14 931
	Catégorie W (Cap.)	USD	693 988	220 410	(910 798)	3 600
	Catégorie W (Cap.)	EUR	4 816	–	(4 816)	–

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Catégorie A	EUR	610 174 469	289 451 874	(342 660 736)	556 965 607
	Catégorie A (Dist.)	EUR	16 066 802	4 628 376	(3 172 422)	17 522 756
	Catégorie C	EUR	173 479 728	102 804 573	(138 397 587)	137 886 714
	Catégorie C (Dist.)	EUR	9 822 944	2 610 699	(8 005 348)	4 428 295
	Catégorie G (Cap.)	EUR	6 956 341	5 124 003	(2 315 459)	9 764 885
	Catégorie G (Dist.)	EUR	3 882 942	927 271	(518 519)	4 291 694
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	4 047 620	909 258	(435 284)	4 521 594
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	USD	1 807 533	1 627 159	(939 749)	2 494 943
	Sterling H (Cap.) (couverte)	GBP	911 717	490 791	(154 406)	1 248 102
	Catégorie W	EUR	830 859 336	323 295 069	(617 619 909)	536 534 496
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	2 808 037	390 362	(2 678 037)	520 362
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	100 000	2 273 147	(2 373 147)	–
	Catégorie W (Dist.)	EUR	996 936	47 833	(5 052)	1 039 717
	Catégorie X	EUR	773 846 007	54 369 704	(172 671 468)	655 544 243
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	68 493 755	1 497 040	–	69 990 795
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Cap.)	GBP	1 074 324	198 578	(313 506)	959 396
	Sterling B (Dist.)	GBP	402 024	–	–	402 024
	Sterling C (Dist.)	GBP	524 357	193	(262 184)	262 366
	Sterling W (Cap.)	GBP	13 210 743	9 029 399	(10 689 535)	11 550 607
	Sterling W (Dist.)	GBP	17 900 675	2 296 922	(10 417 620)	9 779 977
	Sterling X (Cap.)	GBP	23 697 167	6 793 661	(6 846 419)	23 644 409
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Catégorie A	USD	63 818 868	11 122 119	(13 108 583)	61 832 404
	Catégorie C	USD	28 480 624	6 300 114	(8 641 997)	26 138 741
	Catégorie C (Dist.)	USD	679 894	–	(670 901)	8 993
	Catégorie G (Cap.)	USD	8 500	–	(4 250)	4 250
	Catégorie W	USD	16 138 800	4 219 626	(7 309 984)	13 048 442
	Catégorie W (Dist.)	USD	19 660 559	2 960 541	(13 161 536)	9 459 564
	Catégorie X	USD	74 532 954	2 653 942	(15 321 134)	61 865 762

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	8 360 338	2 547 626	(7 428 036)	3 479 928
	Catégorie A (Dist.)	USD	788 187	60 399	(743 718)	104 868
	Catégorie C (Cap.)	USD	17 364 400	6 835 478	(15 422 319)	8 777 559
	Catégorie G (Cap.)	USD	40 858	193 143	(63 451)	170 550
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	95 677 185	17 650 297	(52 167 967)	61 159 515
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	2 547 350	306 164	(777 980)	2 075 534
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	15 645 968	5 066 418	(8 337 308)	12 375 078
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	2 110 936	600 000	(2 000 000)	710 936
	Catégorie W (Cap.)	USD	53 095 238	29 814 474	(33 895 169)	49 014 543
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	21 474 800	4 342 650	(25 695 550)	121 900
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	78 653 487	39 443 958	(65 640 140)	52 457 305
	Catégorie W (Dist.)	USD	30 450 000	73 325	(450 000)	30 073 325
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	3 158 511	108 444	(2 003 955)	1 263 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	6 643 996	42 615 560	(18 428 424)	30 831 132
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	2 898 078	321 969	(609 762)	2 610 285
	Catégorie X (Cap.)	USD	10 749 954	4 363	(10 749 954)	4 363
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	12 447 669	47 357 300	(8 920 000)	50 884 969
	Catégorie Y (Cap.)	USD	169 466 042	–	(13 650 605)	155 815 437
	Sterling Y (Cap.) (couverte)	GBP	21 084 481	700 525	(14 396 420)	7 388 586
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	1 168 654	1 894 037	(561 750)	2 500 941
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	49 447 095	43 499 802	(12 057 094)	80 889 803
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	28 492 519	–	–	28 492 519

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	25 001	644 449	(532 623)	136 827
	Catégorie C	JPY	1 202 391	853 026	(1 354 716)	700 701
	Catégorie E (Cap.)	EUR	27 386	–	(27 386)	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	3 943 013	831 873	(779 891)	3 994 995
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	25 597 224	–	–	25 597 224
	Catégorie G (Cap.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	998 978	211 139	(126 730)	1 083 387
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	1 111 376	308 871	(930 513)	489 734
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	–	97 000
	Catégorie H (couverte)	EUR	2 358 545	277 055	(1 320 209)	1 315 391
	Catégorie H (couverte)	USD	260 357	56 931	(63 976)	253 312
	Catégorie I (couverte)	EUR	7 918 537	6 256 937	(11 652 166)	2 523 308
	Catégorie I (couverte)	USD	525 729	–	(60 120)	465 609
	Catégorie W	JPY	18 583 198	1 589 816	(1 283 677)	18 889 337
	Catégorie W (Cap.)	EUR	25 473 131	–	(290 421)	25 182 710
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	697 680	44 000	(111 377)	630 303
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	97 000	–	–	97 000
	Sterling W (Cap.)	GBP	3 726 016	852 557	(3 524 094)	1 054 479
	Sterling W (Dist.)	GBP	1 489 425	4 154 363	(327 410)	5 316 378

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Catégorie A	EUR	82 971 610	40 210 525	(38 675 878)	84 506 257
	Catégorie A	USD	29 632 521	14 748 288	(12 469 461)	31 911 348
	Catégorie A (Dist.)	EUR	2 773 686	1 333 094	(1 398 435)	2 708 345
	Sterling A (Cap.)	GBP	1 177 509	137 608	(515 621)	799 496
	Catégorie B	EUR	1 454 363	889 036	(1 008 088)	1 335 311
	Catégorie B	USD	7 197 878	19 418 061	(15 521 641)	11 094 298
	Catégorie B (Cap.)	SGD	11 640 390	15 881 783	(19 194 248)	8 327 925
	Catégorie B (Dist.)	SGD	5 000	–	(5 000)	–
	Sterling B (Dist.)	GBP	337 375	255 641	(307 077)	285 939
	Catégorie C	EUR	70 722 755	24 998 043	(47 513 397)	48 207 401
	Catégorie C	USD	132 499 568	26 203 619	(63 470 426)	95 232 761
	Catégorie G (Cap.)	EUR	2 396 806	3 104 864	(2 979 442)	2 522 228
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	USD	100 000	–	–	100 000
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	USD	–	100 000	–	100 000
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	350 806	376 225	(82 955)	644 076
	Catégorie S	EUR	60 385 404	7 974 684	(27 249 461)	41 110 627
	Catégorie S (Cap.) 1	USD	31 667 725	–	–	31 667 725
	Catégorie W	EUR	78 408 878	67 603 912	(48 744 771)	97 268 019
	Catégorie W	USD	31 583 576	12 045 256	(3 537 162)	40 091 670
	Catégorie W (couverte)	USD	1 672 704	4 353 838	(3 850 394)	2 176 148
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SGD	100 000	176 929	–	276 929
	Catégorie W (Dist.)	EUR	–	115 014 198	(4 733 254)	110 280 944
	Catégorie W (Dist.)	USD	16 570 366	2 451 002	(5 564 200)	13 457 168
	Sterling W (Cap.)	GBP	9 213 718	5 068 439	(4 553 188)	9 728 969
	Sterling W (Dist.)	GBP	1 930 348	2 435 447	(418 768)	3 947 027
	Catégorie X (Cap.)	USD	96 371 579	–	–	96 371 579
	Sterling X	GBP	7 181 908	–	(38 868)	7 143 040

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 978 528	18 064 133	(8 650 542)	15 392 119
	Catégorie A (Cap.)	EUR	2 842 218	12 815 839	(2 054 277)	13 603 780
	Catégorie A (Dist.)	USD	218 952	490 682	(145 514)	564 120
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1 591 852	2 662 353	(1 001 061)	3 253 144
	Catégorie B (Cap.)	USD	14 122 797	834 869	(3 695 119)	11 262 547
	Catégorie C (Cap.)	USD	5 000	100 000	–	105 000
	Catégorie C (Cap.)	EUR	5 000	8 955 292	(465 584)	8 494 708
	Catégorie C (Dist.)	EUR	1 510 100	405 000	(832 100)	1 083 000
	Catégorie E (Cap.)	USD	26 175 805	36 353 405	(5 866 424)	56 662 786
	Catégorie E (Cap.)	CHF	8 209 932	7 284 831	(1 329 980)	14 164 783
	Catégorie E (Cap.)	EUR	5 055 509	2 364 814	(1 776 912)	5 643 411
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	12 055 197	6 698 926	(3 531 488)	15 222 635
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	11 092 883	8 745 074	(4 400 514)	15 437 443
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	SGD	199 706	30 000	(229 706)	–
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	1 736 535	2 382 208	(609 094)	3 509 649
	Catégorie G (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie G (Cap.)	CHF	–	379 270	(15 000)	364 270
	Catégorie G (Cap.)	EUR	–	13 130	–	13 130
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	2 876 157	16 100 129	(7 095 862)	11 880 424
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	116 167	165 563	(24 076)	257 654
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	EUR	615 969	–	–	615 969
	Catégorie K (Cap.)	USD	5 281 336	6 400 765	(3 439 894)	8 242 207
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	CHF	1 851 419	1 135 040	(428 331)	2 558 128
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	3 777 563	4 468 706	(680 770)	7 565 499
	Catégorie K (Dist.)	USD	363 156	648 451	(27 900)	983 707
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	CHF	156 161	58 338	(44 461)	170 038
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	EUR	139 571	345 890	(94 750)	390 711
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	SGD	127 171	–	–	127 171
	Sterling K (Cap.) (couverte)	GBP	197 511	526 159	(34 453)	689 217
	Catégorie W (Cap.)	USD	21 314 192	38 165 482	(14 403 681)	45 075 993
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	–	383 064	–	383 064
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	10 663 383	28 473 156	(6 431 078)	32 705 461
	Catégorie W (Dist.)	USD	5 004	41 288	(16)	46 276
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	100 080	170 253	(267 928)	2 405
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker						
	Catégorie A	USD	6 553 151	759 102	(2 558 361)	4 753 892
	Catégorie A	EUR	1 615 040	1 128 580	(1 007 543)	1 736 077
	Catégorie C	USD	6 291 236	341	(2 737 877)	3 553 700
	Catégorie C	EUR	1 829 874	7 532	(1 630 638)	206 768
	Catégorie G (Cap.)	EUR	5 000	–	(5 000)	–

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Catégorie A	EUR	3 896 276	284 771	(1 621 443)	2 559 604
	Catégorie A	USD	119 230	5 939	(5 939)	119 230
	Catégorie B	EUR	53 912	–	–	53 912
	Catégorie C	EUR	7 068 545	404 099	(3 641 979)	3 830 665
	Catégorie C	USD	19 787	8 702 409	(19 787)	8 702 409
	Catégorie W (Cap.)	EUR	6 040 065	3 617 051	(3 055 168)	6 601 948
	Sterling W (Cap.)	GBP	17 713	2 842	(17 713)	2 842
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie B (Cap.)	SGD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie C (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)	USD	–	5 000	–	5 000
	Sterling E (Cap.)	GBP	–	5 000	–	5 000
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	4 398 090	–	4 398 090
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	100 000	–	100 000
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	5 000	7 000 331	(5 000)	7 000 331
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	533 306	–	533 306
	Catégorie A (Dist.)	EUR	5 029	40	(20)	5 049
	Catégorie C (Cap.)	EUR	5 000	13 859	(13 858)	5 001
	Catégorie E (Cap.)	EUR	47 562 993	37 671 598	(3 788)	85 230 803
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	11 504 332	1 776 001	(896 668)	12 383 665
	Catégorie G (Cap.)	EUR	191 825	2 251 000	(90 000)	2 352 825
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	CHF	–	613 571	(119 279)	494 292
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1 794 555	24 377 018	(211 980)	25 959 593
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	–	31 543 233	(825 855)	30 717 378
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	88 000	–	–	88 000
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	–	2 466 516	(199 760)	2 266 756
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	–	304 908	(100 000)	204 908
	Catégorie W (Dist.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	100 090	469 671	(300 005)	269 756
	Catégorie X (Cap.)	EUR	113 498 518	7 668 168	(28 560 000)	92 606 686
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)	USD	–	100 000	–	100 000
	Catégorie Z (Dist.) (couverte)	USD	–	100 000	–	100 000

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	–	183 775	(5 000)	178 775
	Catégorie A (Dist.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie E (Cap.)	EUR	–	19 657 748	(6 703 413)	12 954 335
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	–	1 439 319	(115 000)	1 324 319
	Catégorie E (Dist.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie G (Cap.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Catégorie W (Cap.)	EUR	–	17 175 274	–	17 175 274
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
	Catégorie W (Dist.)	EUR	–	5 000	–	5 000
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	100 000	–	100 000
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	5 000	–	–	5 000
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	65 852 584	263 313	–	66 115 897
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund						
	Catégorie A	USD	706 599	18 506	(176 764)	548 341
	Catégorie A	EUR	492 090	107 180	(163 306)	435 964
	Catégorie B	USD	94 858	–	–	94 858
	Catégorie C	USD	6 608 970	2 666 488	(9 226 595)	48 863
	Catégorie C	EUR	583	–	–	583
	Catégorie W (Cap.)	USD	5 000	–	(5 000)	–
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Catégorie A (Cap.)	EUR	4 677	–	–	4 677
	Catégorie B (Dist.)	USD	5 030	252	(126)	5 156
	Catégorie C (Dist.)	USD	908 914	–	–	908 914
	Catégorie E (Cap.)	EUR	479 295	121 432	(367 439)	233 288
	Catégorie E (Dist.)	USD	5 069 996	–	(1 057 739)	4 012 257
	Catégorie E (Dist.)	EUR	337 310	–	(244 220)	93 090
	Sterling E (Cap.)	GBP	62 820 458	5 737 189	(42 445 129)	26 112 518
	Sterling E (Dist.)	GBP	138 802 914	12 888 379	(75 718 578)	75 972 715
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	2 437 935	389 360	(1 632 595)	1 194 700
	Catégorie W (Cap.)	USD	19 594 548	782 055	(492 124)	19 884 479
	Catégorie W (Cap.)	EUR	9 444 727	14 448 803	(7 865 863)	16 027 667
	Catégorie W (Dist.)	USD	6 319 049	–	(744 049)	5 575 000
	Sterling W (Dist.)	GBP	31 207 152	329 635	(17 376 780)	14 160 007

2. CAPITAL SOCIAL (suite)

ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises durant l'exercice	Actions rachetées durant l'exercice	Actions en circulation en fin d'exercice
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	154 164	–	154 164
	Catégorie C (Cap.)	USD	117 766 628	55 240 166	(42 935 306)	130 071 488
	Catégorie E (Cap.)	USD	27 716 258	2 170 000	(8 484 000)	21 402 258
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	3 400 000	200 000	(50 000)	3 550 000
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	2 244 788	7 710 212	(5 130 000)	4 825 000
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	5 170 252	3 306 024	(228 012)	8 248 264
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	538 026	21 663 693	(18 839 986)	3 361 733
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	133 496	76 463	(42 029)	167 930
	Catégorie W (Cap.)	USD	16 903 757	27 119 568	(3 714 874)	40 308 451
	Catégorie W (Cap.)	EUR	30 005 000	7 620 463	(37 620 372)	5 091
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	18 916 551	11 362 500	(3 035 000)	27 244 051
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	9 019 000	25 716 820	(1 710 975)	33 024 845
	Catégorie W (Dist.)	USD	640 000	65 242 344	(2 921 873)	62 960 471
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	6 574 781	–	–	6 574 781
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	130 370 454	12 958 418	–	143 328 872
	Catégorie X (Cap.)	USD	15 000 000	–	(7 023 088)	7 976 912

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice.

** Ce Compartiment a été clôturé au cours de l'exercice.

3. COMMISSIONS DE GESTION ET DE PERFORMANCE

COMMISSION DE GESTION

Le Gestionnaire est habilité à recevoir, sur les actifs d'un Compartiment donné, une commission annuelle de gestion au titre de chaque catégorie d'actions, qui sera cumulée quotidiennement et payable chaque mois à terme échu, au pourcentage convenu tel que précisé dans le supplément concerné du prospectus. Le tableau ci-dessous présente les commissions annuelles de gestion de chaque catégorie d'actions :

Catégorie d'actions	Taux	Catégorie d'actions	Taux
Catégorie A	0,40 % - 2,00 %	Catégorie L	0,16 %
Catégorie B	0,75 % - 1,50 %	Catégorie N	0,90 %
Catégorie C	0,30 % - 1,00 %	Catégorie P	1,10 %
Catégorie D	0,50 % - 1,00 %	Catégorie R	0,60 % - 1,50%
Catégorie E	0,08 % - 2,00 %	Catégorie S	0,40 % - 1,00%
Catégorie F	0,10 % - 0,45 %	Catégorie T	0,40 % - 1,00%
Catégorie G	0,30 % - 1,00 %	Catégorie U	0,20 % - 0,85%
Catégorie H	0,40 % - 2,00 %	Catégorie W	0,20 % - 0,80%
Catégorie I	0,30 % - 1,00 %	Catégorie X	Aucun
Catégorie J	1,25 % - 1,50 %	Catégorie Y	Aucun
Catégorie K	0,30 % - 1,40 %	Catégorie Z	0,25 % - 0,65 %

Les commissions acquises au Gestionnaire et les montants dus à la clôture de l'exercice sont respectivement inclus dans les « Commissions de gestion » et « Charges à payer » de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière.

3. COMMISSIONS DE GESTION ET DE PERFORMANCE (suite)

COMMISSION DE PERFORMANCE

En sus de la commission annuelle de gestion, le Gestionnaire est habilité à recevoir une commission de performance (la « Commission de performance ») pour certaines catégories des Compartiments suivants, comme indiqué dans les suppléments concernés du prospectus. Le tableau ci-dessous présente les taux de commission de performance et les indices de référence respectifs des catégories d'actions :

Compartiment	Indice de référence	Taux
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EURIBOR à 3 mois / LIBOR USD / LIBOR GBP / LIBOR CHF / LIBOR JPY	Catégories D, R, S et T – 10,00 %
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	EURIBOR à 1 mois / LIBOR USD / LIBOR GBP / LIBOR CHF	Catégories D, R, S, T et U – 15,00 %
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EURIBOR à 1 mois / LIBOR GBP / LIBOR USD / LIBOR CHF / LIBOR JPY	Catégories D, F, R, S, T et U – 15,00 %
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund[^]	S&P 500 Net Total Return exprimé en USD	Catégories D, F, S, T et U – 10,00 %
BNY Mellon Global Leaders Fund[^]	MSCI World Index (avec dividendes nets réinvestis) exprimé en euros/USD	Catégorie U – 10,00 %
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	MSCI World Daily (avec dividendes nets réinvestis) exprimé en EUR/USD	Catégorie S – 15,00 %

[^] Ce Compartiment ne possédait pas de catégories d'actions donnant droit à une commission de performance au cours de l'exercice sous revue ni des exercices antérieurs.

Les commissions de performances acquises au Gestionnaire et les montants dus à la clôture de l'exercice sont respectivement inclus dans les rubriques « Commissions de performance » et « Commissions de performances à payer » de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière.

3. COMMISSIONS DE GESTION ET DE PERFORMANCE (suite)

COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Le tableau ci-dessous présente la charge de la commission de performance, conformément à l'État du résultat global pour les exercices financiers clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020, ventilée au titre des catégories d'actions relevant du périmètre des Compartiments :

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	Devise de référence du Compartiment	Devise de référence	Devise de référence
				de la Commission de performance	de la Commission de performance
				31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			Total	160	19 018
	Catégorie D (Cap.)	EUR	EUR	-	-
	Catégorie R	EUR	EUR	-	-
	Catégorie R (couverte)	USD	EUR	160	3 003
	Catégorie R (Dist.)	EUR	EUR	-	-
	Catégorie S	EUR	EUR	-	-
	Catégorie S (Dist.)	EUR	EUR	-	-
	Catégorie T (couverte)	CHF	EUR	-	-
	Catégorie T (couverte)	USD	EUR	-	16 015
	Sterling T (Cap.) (couverte)	GBP	EUR	-	-
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			Total	4 569	-
	Catégorie D (Cap.) (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Catégorie R (couverte)	CHF	GBP	-	-
	Catégorie R (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Catégorie R (couverte)	USD	GBP	425	-
	Catégorie R (Dist.) (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Sterling R (Cap.)	GBP	GBP	-	-
	Sterling S (Cap.)	GBP	GBP	-	-
	Catégorie T (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Catégorie T (couverte)	USD	GBP	1 050	-
	Catégorie U (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Catégorie U (couverte)	USD	GBP	3 093	-
	Catégorie U (Dist.) (couverte)	EUR	GBP	-	-
	Sterling U (Cap.)	GBP	GBP	1	-
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			Total	92 174	328 341
	Catégorie F (Cap.)	EUR	EUR	6 709	1 297
	Catégorie F (Cap.) (couverte)^	CHF	EUR	1 993	-
	Catégorie F (Cap.) (couverte)	USD	EUR	10 501	32 478
	Sterling F (Cap.) (couverte)	GBP	EUR	33 373	11 968
	Catégorie R (Cap.)^	EUR	EUR	69	-
	Catégorie U (Cap.)	EUR	EUR	34 689	273 569
	Catégorie U (Cap.) (couverte)^	CHF	EUR	3 016	8 831
	Catégorie U (Cap.) (couverte)	USD	EUR	1 739	-
	Sterling U (Cap.) (couverte)^	GBP	EUR	85	198
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			Total	-	319 072
	Catégorie S (Cap.)	USD	EUR	-	256 169
	Catégorie S (Cap.) 1	USD	EUR	-	62 903

^ Cette catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'exercice.

4. COMMISSION D'ADMINISTRATION

Le Gestionnaire verse à BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (« l'Agent administratif »), une commission annuelle prélevée sur les actifs de chaque Compartiment et comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement à terme échu, comme indiqué dans le prospectus. La commission annuelle due à l'Agent administratif est applicable à toutes les catégories d'actions et est déduite de la valeur liquidative de chaque Compartiment et, par conséquent, de chaque catégorie d'actions. Les commissions acquises à l'Agent administratif et les montants dus à la clôture de l'exercice sont respectivement inclus dans les « Charges d'exploitation » et les « Charges à payer » de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière.

5. COMMISSION DU DÉPOSITAIRE

La Société verse au Dépositaire, une commission annuelle sur prélevée sur les actifs de chaque Compartiment et comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement à terme échu, comme indiqué dans le prospectus. La commission annuelle due au Dépositaire est applicable à toutes les catégories d'actions et est déduite de la valeur liquidative de chaque Compartiment et, par conséquent, de chaque catégorie d'actions. Les commissions acquises au Dépositaire et les montants dus à la clôture de l'exercice sont respectivement inclus dans les « Commissions du Dépositaire » et les « Charges à payer » de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière.

6. PLAFONNEMENT DES CHARGES

Un plafonnement des charges est introduit périodiquement pour certains Compartiments, en vertu duquel les frais dépassant un pourcentage convenu de la valeur liquidative du Compartiment concerné sont supportés par le Gestionnaire ou son entité affiliée. Le plafonnement des frais est alors appliqué au Compartiment concerné jusqu'à ce que le Conseil d'administration accepte de le modifier. Toute modification d'un plafonnement de frais entraînant une augmentation de frais sera communiquée aux actionnaires affectés. À la date des présents états financiers, les plafonnements de charges établis sont comme suit :

6. PLAFONNEMENT DES CHARGES (suite)

Compartiment

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

BNY Mellon Asia Rising Stars Fund (plafonné jusqu'à a date de clôture le 2 septembre 2020)

BNY Mellon Asian Income Fund

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund* (plafonné jusqu'à a date de clôture le 26 février 2021)

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund (plafonné depuis sa date de lancement le 15 septembre 2020)

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund (plafonné depuis sa date de lancement le 10 mars 2020)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund ⁽¹¹⁾ (plafonné depuis sa date de lancement le 21 septembre 2020)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

BNY Mellon Future Earth Fund* (plafonné depuis sa date de lancement le 12 janvier 2021)

BNY Mellon Future Food Fund* (plafonné depuis sa date de lancement le 12 janvier 2021)

BNY Mellon Future Life Fund* (plafonné depuis sa date de lancement le 12 janvier 2021)

BNY Mellon Global Credit Fund ⁽⁹⁾

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

BNY Mellon Global Leaders Fund

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund* (plafonné jusqu'à a date de clôture le 18 mars 2021)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

BNY Mellon Mobility Innovation Fund

BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker* (plafonné du 24 juin 2020 jusqu'à sa date de clôture le 15 janvier 2021)

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund (plafonné depuis sa date de lancement le 14 décembre 2020)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) (plafonné depuis sa date de lancement le 6 février 2020)

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund* (plafonné du 5 novembre 2020 jusqu'à sa date de clôture le 5 mars 2021)

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*

Plafond du Total des frais sur encours (« TFE ») convenu

Plafond du TFE de la Commission annuelle de gestion (« CAG ») plus 15 points de base

Plafond de TFE = CAG + 50 pb

Plafond de TFE = CAG + 9 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 10 pb ⁽¹⁾

Plafond de TFE = CAG + 22 pb ⁽²⁾

Plafond de TFE = CAG + 10 pb ⁽³⁾

Plafond de TFE = CAG + 9,5 pb ⁽⁴⁾

Plafond de TFE = CAG + 9,5 pb ⁽⁵⁾

Plafond de TFE = CAG + 9,5 pb ⁽⁶⁾

Plafond de TFE = CAG + 9,5 pb ⁽⁷⁾

Plafond de TFE = CAG + 17 pb ⁽⁸⁾

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 30 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 15 pb

Plafond de TFE = CAG + 12 pb

Plafond de TFE = CAG + 6 pb ⁽¹⁰⁾

Plafond de TFE = CAG + 15 pb ⁽¹¹⁾

Plafond de TFE = CAG + 17 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 10 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb

Plafond de TFE = CAG + 13 pb ⁽¹²⁾

Plafond de TFE = CAG + 15 pb

Plafond de TFE = CAG + 24 pb

Plafond de TFE = CAG + 15 pb

Plafond de TFE = CAG + 15 pb

Plafond de TFE = CAG + 9 pb ⁽¹³⁾

⁽¹⁾ À l'exception des catégories d'actions X en EUR (Cap.) (couverte), en GBP (Cap.) et en USD (Cap.), soumises à un plafond du TFE de la CAG plus 6,3 points de base.

⁽²⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en USD (Cap.), soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 17 points de base.

⁽³⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en USD (Cap.) soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 6 points de base et de la catégorie d'actions W en GBP (Cap.) soumise à un plafond du TFE de la CAG plus 13 points de base.

⁽⁴⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en USD (Cap.), soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 5,8 points de base.

⁽⁵⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en USD (Cap.), soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 5,8 points de base. En ce qui concerne la catégorie d'actions L en GBP (Cap.) (couverte), un changement a eu lieu, passant d'un plafond de TFE de la CAG plus 9,5 à un plafond du TFE sans CAG plus 8 points de base, à compter du 1^{er} octobre 2021 ; cela a entraîné une exonération de la Commission de gestion pour la catégorie L en GBP (Cap.) (couverte) d'un montant de 4 147 USD pour la période du 1^{er} octobre 2021 au 31 décembre 2021.

⁽⁶⁾ À l'exception des catégories d'actions X en USD (Cap.), en USD (Dist.), en GBP (Cap.) (couverte) et en GBP (Dist.) (couverte), soumises à un plafond du TFE de la CAG plus 5,8 points de base.

⁽⁷⁾ À l'exception des catégories d'actions L en USD (Cap.), en EUR (Cap.) (couverte), en GBP (Cap.) (couverte), en GBP (Dist.) (couverte) et X en GBP

6. PLAFONNEMENT DES CHARGES (suite)

(Cap.) (couverte), en USD (Cap.) et en USD (Dist.), soumises à un plafond du TFE de la CAG plus 5,8 points de base.

⁽⁸⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en USD (Cap.), soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 13 points de base.

⁽⁹⁾ Catégorie d'actions X en CAD (Cap.) (couverte) soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 10 points de base et catégorie d'actions X en USD (Cap.) soumise à un plafond du TFE de la CAG plus 7 points de base.

⁽¹⁰⁾ Applicable aux catégories d'actions Y en GBP (Cap.) (couverte) et USD (Cap.).

⁽¹¹⁾ Applicable à la catégorie d'actions X en CAD (Cap.) (couverte).

⁽¹²⁾ À l'exception des catégories d'actions E en CHF (Cap.) (couverte) et en EUR (Cap.), soumises à un plafond de TFE de la CAG plus 5 points de base et aux catégories d'actions A en EUR (Cap.), en EUR (Dist.), C en EUR (Cap.), G en EUR (Cap.), W en EUR (Cap.) et X en EUR (Cap.), soumises à un plafond de TFE de la CAG plus 12,5 points de base.

⁽¹³⁾ À l'exception de la catégorie d'actions X en EUR (Cap.), soumise à un plafond de TFE de la CAG plus 6 points de base.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Le coût total de dépassement du plafonnement des charges facturé à la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 1 595 729 USD (31 décembre 2020 : 1 187 133 USD).

7. CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation reprises dans l'État du résultat global comprennent les éléments suivants :

Charges	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD
Commission d'administration	12 290 441	8 988 627
Frais d'audit	835 924	697 919
Rémunération des Administrateurs	108 786	82 642
Autres charges	2 862 284	4 252 716
Total des charges d'exploitation	16 097 435	14 021 904

Les honoraires et frais facturés pour les services des commissaires aux comptes, Ernst & Young, relativement à l'exercice, sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD
Audit réglementaire des états financiers (Irlande)	586 172	519 691
Autres services hors audit – Relevés fiscaux remis aux investisseurs (Royaume-Uni)	160 690	178 228
Autres services hors audit – Relevés fiscaux remis aux investisseurs (Autriche)	89 062	–
Total	835 924	697 919

8. COÛTS DE TRANSACTION

Les coûts de transaction sont des frais engagés pour acquérir des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et comprennent l'écart cours acheteur/cours vendeur, les honoraires et commissions payés aux agents, conseillers, courtiers et contrepartistes.

Les coûts de transaction engagés pour l'achat et la vente d'actions et d'instruments financiers dérivés sont inclus à la rubrique « plus-values/(moins-values) nettes sur les actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global et détaillés dans le tableau ci-dessous. En ce qui concerne tous les autres titres, les écarts cours acheteur/cours vendeur sont intégrés dans les prix d'achat et de vente des titres et ne peuvent pas être audités ou déclarés séparément.

Compartiment	Devise de référence	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund >	EUR	135 107	18 742
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	712 251	825 225
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund >	EUR	992 374	351 943
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	136 887	86 559
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	62 558	S/O
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	70 984	8 584
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	111 398	135 961
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund *	USD	9 459	S/O

8. COÛTS DE TRANSACTION (suite)

Compartiment	Devise de référence	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	2 327	26 021
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	34 261	38 217
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund>	USD	652	1 085
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund>	USD	31 657	4 885
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund>	USD	3	6 106
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund>	USD	5 301	S/O
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund>	USD	1 029	1 853
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund>	USD	101	13
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund>	USD	2 434	11
BNY Mellon Euroland Bond Fund>	EUR	40 423	373 666
BNY Mellon European Credit Fund>	EUR	4 177	6 411
BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	3 028	S/O
BNY Mellon Future Food Fund*	USD	2 579	S/O
BNY Mellon Future Life Fund*	USD	2 221	S/O
BNY Mellon Global Bond Fund>	USD	18 499	8 126
BNY Mellon Global Credit Fund>	USD	42 510	7 516
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	USD	38 020	42 911
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	175 682	65 395
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	180 830	173 598
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	605 809	835 414
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund>	USD	84	23 760
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	363 151	572 301
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	23 041	47 648
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	11 011	10 948
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	17 639	25 578
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	2 196 358	3 190 081
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	GBP	41 911	68 892
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	USD	298 791	281 952
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund>	USD	3 234	S/O
BNY Mellon Global Unconstrained Fund>	USD	14 326	11 491
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	8 632 704	S/O
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	489 111	401 144
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	631 663	298 338
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	1 692	1 327
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	95 927	47 177
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	2 982	1 038
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	EUR	16 808	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	80 897	49 695
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund>	USD	5 369	807
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	1 556	29 150
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	170 009	269 655
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	EUR	13 741	S/O

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

† Les coûts de transaction d'achat ou de vente d'obligations, inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement, ne peuvent pas être regroupés de façon pratique ou fiable, ni vérifiés ou déclarés séparément.

9. LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS

Les liquidités détenues par la Société sont déposées à The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin et détenues par des contreparties (Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland, State Street Bank, Toronto Dominion Bank et UBS AG) en fonction des exigences en matière de garanties et de marges. Les soldes de trésorerie incluent le numéraire investi quotidiennement dans des véhicules d'investissement à court terme.

Des comptes numéraires ont été mis en place pour les Compartiments suite aux nouvelles exigences concernant les comptes réservés aux montants de souscriptions et de rachats conformément au Règlement de 2015 relatif aux fonds des investisseurs pour les prestataires de services financiers, adopté en vertu de la loi de 2013 de la Banque centrale d'Irlande (surveillance et exécution), Section 48(i), (« le Règlement relatif aux fonds des investisseurs »).

9. LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS (suite)

Ces comptes d'apport en numéraire, détenus auprès du Dépositaire et réservés aux fonds de souscription, de rachat et de distribution des Fonds, sont considérés comme des actifs des Fonds. Les soldes de ces comptes d'apport en numéraire aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 sont considérés comme négligeables pour le Compartiment auquel ils sont dus, à l'exception de 21 942 EUR (31 décembre 2020 : 20 492 EUR) détenus pour le compte du Compartiment BNY Mellon Pan European Fund (clôturé le 9 mars 2017) et 36 082 USD (31 décembre 2020 : 0 USD) détenus pour le compte du Compartiment BNY Mellon S&P 500® Index Tracker (clôturé le 15 janvier 2021).

10. FISCALITÉ

En vertu de la législation et des pratiques actuelles, la Société peut prétendre au statut d'organisme de placement tel que défini à la section 739B des *Tax Consolidation Acts* de 1997, tels qu'amendés. Les revenus et plus-values de la Société ne sont, par conséquent, pas soumis à l'impôt irlandais.

L'impôt irlandais peut néanmoins s'appliquer en cas de « fait générateur d'impôt ». Un fait générateur d'impôt inclut tout paiement lié à une distribution aux actionnaires ou tout encaissement, rachat, annulation ou cession d'actions ainsi que la détention d'actions à la fin de chaque période de huit ans commençant lors de l'acquisition desdites actions.

La Société ne sera pas imposable en Irlande au titre d'événements générateurs d'impôt concernant :

- (a) un actionnaire qui ne serait ni résident irlandais, ni résident ordinaire en Irlande à des fins fiscales au moment de la survenance du fait générateur d'impôt, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act*, 1997 (loi de consolidation fiscale de 1997), telles qu'amendées, soient en possession de la Société ou que la Société ait été autorisée par l'administration fiscale irlandaise (« Irish Revenue ») à effectuer des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées ; et
- (b) certains actionnaires résidents irlandais exemptés ayant fourni à la Société les déclarations légales dûment signées.

Les distributions, intérêts et plus-values (le cas échéant) reçus au titre d'investissements effectués par la Société peuvent être soumis à des retenues fiscales à la source imposées par le pays dans lequel les revenus/plus-values de l'investissement sont perçus, et ni la Société ni ses actionnaires ne sont assurés de pouvoir récupérer les sommes ainsi prélevées.

Certains Compartiments comptabilisent l'impôt sur les plus-values brésilien ou indien dans les plus-values nettes réalisées et latentes sur investissements. Au 31 décembre 2021, un impôt sur les plus-values à payer de 311 766 USD pour le Compartiment BNY Mellon Asian Equity Fund (31 décembre 2020 : 461 455 USD), de 1 041 327 USD pour le Compartiment BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 décembre 2020 : 2 540 087 USD), de 185 048 USD pour le Compartiment BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 décembre 2020 : 73 652 USD) a été enregistré dans l'État de la situation financière. Pour l'exercice clos, des impôts sur les plus-values à payer de 149 689 USD pour le Compartiment BNY Mellon Asian Equity Fund (31 décembre 2020 : 461 455 USD), de 2 418 087 USD pour le Compartiment BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 décembre 2020 : 3 989 039 USD), de 111 396 USD pour le Compartiment BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 décembre 2020 : 118 386 USD) a été enregistré dans l'État du résultat global sous la rubrique « Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements ».

11. PARTIES LIÉES

De l'avis des Administrateurs, le Gestionnaire, les Gestionnaires de portefeuille (Mellon Investments Corporation*, Newton Investment Management Limited, Walter Scott & Partners Limited, Newton Investment Management North America LLC*, ARX Investimentos Ltda, Insight Investment Management (Global) Limited*, Alcentra NY, LLC, BNY Mellon Asset Management Japan Limited, Alcentra Limited, Insight North America LLC*), ainsi que les Gestionnaires de portefeuille délégués (Insight North America LLC et Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD) et les Distributeurs, sont considérés comme des parties liées de la Société.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Le Gestionnaire prélève les commissions versées aux Gestionnaires de portefeuille et aux Distributeurs sur sa propre commission et à un pourcentage annuel convenu entre les parties. Les commissions payées relativement à toutes les opérations significatives avec des parties liées au cours de l'exercice sont intégralement présentées dans l'État du résultat global et à la Note 3 « Commissions de gestion et de performance », à la Note 4 « Commission d'administration », à la Note 5 « Commission du dépositaire », à la Note 6 « Plafonnement des frais » et à la Note 7 « Charges d'exploitation » des états financiers.

Les Administrateurs sont des parties liées à la Société.

11. PARTIES LIÉES (suite)

Les Administrateurs suivants de la Société sont également Administrateurs de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire ») ainsi que de BNY Mellon Investment Management EMEA Limited :

- Greg Brisk
- Gerald Rehn

Greg Brisk et Gerald Rehn ont renoncé à leur droit de percevoir une rémunération au titre des services rendus en tant qu'Administrateurs. Les honoraires des administrateurs engagés durant l'exercice sont présentés dans la Note 7 des états financiers.

Greg Brisk est également Administrateur des Gestionnaires de portefeuille suivants pour les Compartiments :

- Alcentra Limited ;
- Alcentra NY, LLC ;
- Newton Investment Management Limited ;
- Insight Investment Management (Global) Limited ; et
- Insight North America LLC

Greg Brisk est également Administrateur d'Insight Global Funds II plc et d'Insight Liquidity Funds plc, dans lesquels certains Compartiments de la Société ont investi, et de BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited, une entité liée de la Société. BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited détenait un intérêt significatif dans les catégories d'actions des Compartiments énumérées ci-dessous au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020.

Nom de l'investisseur	Compartiment	Devise de référence	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited				
	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	21 827 261	21 753 567
	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	4 474 114	8 123 954
	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	S/O	166 854
	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	153 309	26 336 487
	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	26 014	287 561
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	67 771	1 015 640
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	25 655	141 236
	BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	2 167 175	S/O
	BNY Mellon Future Food Fund*	USD	2 222 200	S/O
	BNY Mellon Future Life Fund*	USD	2 351 704	S/O
	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	Néant	49 420
	BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	148 816	901 073
	BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	S/O	11 862 378
	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	4 611 416	60 670 703
	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	150 138	807 120
	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	4 976 694	5 004 058
	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	17 298 255	16 355 491
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	148 628	148 784

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Les Compartiments au verso investissent dans des organismes de placement collectif gérés par leurs propres Gestionnaires de portefeuille ainsi que dans d'autres Compartiments de la Société.

11. PARTIES LIÉES (suite)

Comp.	Organisme de placement collectif	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	38 545 235	–
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	–	7 123 756
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	GBP	12 006 736	23 076 810
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	6 876 198	2 887 304
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	28 749 161	7 896 733
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	4 014 000	5 770 066
BNY Mellon Euroland Bond Fund				
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	EUR	–	4 951 369
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	EUR	2 426 564	2 285 716
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	EUR	–	7 993 557
BNY Mellon European Credit Fund				
	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	432 807	753 744
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	1 040 687	1 254 152
BNY Mellon Global Credit Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	850 000	14 546 122
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				
	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	6 620 068	6 139 869
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	73 536 026	37 621 950

Au cours de l'exercice, des sociétés liées au Dépositaire et aux Gestionnaires de portefeuille ont été sélectionnées par ces derniers pour exécuter des opérations d'investissement et des opérations de change ainsi que pour accepter des dépôts pour le compte desdits Gestionnaires de portefeuille. The Bank of New York Mellon, New York et The Bank of New York Mellon, London, étaient des contreparties aux contrats de change à terme ouverts à la fin de l'exercice comme indiqué dans les annexes au Tableau des investissements. Les Gestionnaires de portefeuille ont sélectionné les contreparties et négocié les conditions contractuelles de ces transactions.

Le Gestionnaire possède 38 092 actions de fondateur de la Société (31 décembre 2020 : 38 092), comme indiqué à la Note 2 des états financiers. La Société n'était contrôlée par aucune partie en ultime recours pendant les exercices financiers clos respectivement les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020.

12. COMMISSIONS EN NATURE (SOFT COMMISSIONS) ET SERVICES DE COURTAGE DIRECTS

Au cours de l'exercice, Mellon Investments Corporation et ARX Investimentos Ltda (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont conclu avec des courtiers des accords de commissions en nature au titre desquels certains biens et services ont été fournis par les courtiers dans le cadre du processus d'investissement. Les Gestionnaires de portefeuille n'effectuent pas de paiements directs pour ces services, mais rémunèrent les courtiers par des commissions prélevées sur les transactions ou s'arrangent pour que les contreparties versent tout ou partie de leur commission de recherche en investissement à d'autres courtiers, ou prestataires de recherche n'offrant pas de services de courtage. Les biens et services offerts à la Société incluent des analyses économiques et politiques, des recherches portant sur une industrie, un secteur ou une société spécifiques et des analyses en matière d'investissement. Les courtiers assurent par ailleurs une gestion active des ordres de transaction. Les Gestionnaires de portefeuille sont d'avis que ces accords sont profitables à leurs clients et que les tarifs de courtage ne dépassent pas ceux qui sont ordinairement appliqués aux investisseurs institutionnels pour un service complet.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

13. TAUX DE CHANGE

Les états financiers sont préparés en dollars américains. Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les éléments d'actif et de passif libellés dans d'autres devises en dollar américain :

Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Peso argentin	102,6909	84,0839
Dollar australien	1,3745	1,2971
Réal brésilien	5,5700	5,1942
Dollar canadien	1,2650	1,2729
Peso chilien	852,0000	710,5000
Yuan chinois	6,3575	6,5029
Peso colombien	4 066,0000	3 415,5000
Couronne tchèque	21,8494	21,4775
Couronne danoise	6,5321	6,0924
Peso dominicain	S/O	58,2500
Livre égyptienne	15,7100	15,7300
Euro	0,8783	0,8186
Dollar de Hong Kong	7,7976	7,7525
Forint hongrois	324,4621	296,8486
Roupie indienne	74,3357	73,0675
Roupie indonésienne	14 252,5000	14 050,0000
Shekel israélien	3,1090	3,2135
Yen japonais	115,0300	103,2550
Tenge kazakh	434,8050	421,1550
Won coréen	1 188,7500	1 086,3000
Ringgit malais	4,1660	4,0225
Peso mexicain	20,4755	19,8995
Dollar de Nouvelle-Zélande	1,4601	1,3899
Couronne norvégienne	8,8066	8,5743
Nouveau sol péruvien	3,9915	3,6200
Peso philippin	50,9925	48,0235
Zloty polonais	4,0292	3,7357
Leu roumain	4,3468	3,9838
Rouble russe	75,0888	73,9463
Dollar de Singapour	1,3476	1,3216
Rand sud-africain	15,9350	14,6950
Livre sterling	0,7388	0,7313
Couronne suédoise	9,0362	8,2276
Franc suisse	0,9112	0,8853
Dollar taïwanais	27,6670	28,0980
Baht thaïlandais	33,4050	29,9600
Lire turque	13,2290	7,4330
Hryvnia ukrainienne	S/O	28,3350
Peso uruguayen	44,7000	42,4750

13. TAUX DE CHANGE (suite)

En ce qui concerne les états financiers agrégés des Compartiments, les taux de change suivants ont été utilisés par rapport au dollar américain lors de l'établissement des comptes :

	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Taux à la clôture	Taux moyen	Taux à la clôture	Taux moyen
Euro	0,8783	0,8457	0,8186	0,8773
Yen japonais	115,0300	109,8126	103,2550	106,7768
Livre sterling	0,7388	0,7271	0,7313	0,7799

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

La Société et chaque Compartiment peuvent investir dans des instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins d'investissement, lorsque cela est précisé dans le supplément au prospectus approprié. Par ailleurs, chaque Compartiment peut utiliser des techniques et instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille ou pour se protéger contre les risques de change, sous réserve des conditions et dans les limites définies par la Banque centrale.

Ces techniques et instruments comprennent, notamment, le recours à des contrats à terme standardisés, options, swaps, bons de souscription, P-Notes, accords de prêt de titres, contrats de mise/prise pension, contrats de change à terme et titres annoncés non encore émis (*when-issued*) et/ou titres avec livraison différée.

Les opérations de gestion efficace de portefeuille concernant les actifs d'un Fonds peuvent être effectuées à l'une des fins suivantes : réduction du risque, réduction du coût sans augmentation ou avec augmentation minimale du risque ou génération de fonds ou de revenus supplémentaires sans ou avec un faible niveau de risque acceptable (par rapport au rendement prévu). La Société investit actuellement en contrats à terme standardisés, options, swaps, contrats de change à terme de gré à gré et P-Notes, comme en témoigne le Tableau des investissements concerné. Les détails sur toutes les opérations en cours à la fin de l'exercice sont exposés dans le Tableau des investissements.

La Société a conclu un contrat de prêt de titres (tel qu'amendé, attribué, remplacé et souscrit) conclu avec The Bank of New York Mellon London Branch et avec le Dépositaire. Les revenus sur prêt de titres sont actuellement divisés entre la Société et The Bank of New York Mellon, London Branch, à raison de 80 % et 20 %.

Les opérations de prêt de titres et les garanties correspondantes sont réglées et liquidées conformément aux accords tripartites et bilatéraux conclus.

La Société a gagné des revenus sur prêt de titres au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, comme l'indique le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise de référence	Revenus bruts	Coûts directs (versés à The Bank of New York Mellon SA/NV)		Revenus nets pour la Société (80 %)^
				(20 %)	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	67 351	(13 470)		53 881
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	5 526	(1 105)		4 421
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	8 964	(1 793)		7 171
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	840	(168)		672
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	12	(2)		10
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	365 844	(73 169)		292 675
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	210	(42)		168
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	30 019	(6 004)		24 015
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	8 497	(1 699)		6 798
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	228	(46)		182
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	377 816	(75 564)		302 252
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	88 914	(17 783)		71 131
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	256 496	(51 299)		205 197
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	5 665	(1 133)		4 532

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Compartiment	Devise de référence	Revenus bruts	Coûts directs (versés à The Bank of New York Mellon SA/NV) (20 %)	Revenus nets pour la Société (80 %)^
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	4 156	(831)	3 325
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1 526	(305)	1 221
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	25 268	(5 053)	20 215
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	51 829	(10 366)	41 463
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	4 817	(963)	3 854
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	153 458	(30 692)	122 766
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	145 779	(29 156)	116 623
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	51 056	(10 211)	40 845
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	464	(93)	371
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	15 218	(3 043)	12 175
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	103 156	(20 631)	82 525
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	42 307	(8 461)	33 846
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	84 731	(16 946)	67 785
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	969	(194)	775
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	72	(14)	58
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	1 418	(284)	1 134
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	179 471	(35 894)	143 577
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1 512	(302)	1 210
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	8 955	(1 791)	7 164
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	409 280	(81 856)	327 424
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	2 172	(434)	1 738
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	16 403 953	(3 280 791)	13 123 162
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	80 964	(16 193)	64 771
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	326 838	(65 367)	261 471
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	65	(13)	52
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	30 781	(6 156)	24 625
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	5	(1)	4
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	23 752	(4 751)	19 001

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

^ Constaté en tant que « Revenus sur prêts de titres » dans l'État du résultat global.

La Société a gagné des revenus sur prêt de titres au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, comme l'indique le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise de référence	Revenus bruts	Coûts directs (versés à The Bank of New York Mellon SA/NV) (20 %)	Revenus nets pour la Société (80 %)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	36 565	(7 313)	29 252
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	18 723	(3 744)	14 979
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	USD	13 270	(2 654)	10 616
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	15 104	(3 021)	12 083
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	2 168	(434)	1 734
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	305	(61)	244
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	14 891	(2 978)	11 913
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	20	(4)	16
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	12	(2)	10
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	13 969	(2 794)	11 175
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	87 284	(17 457)	69 827

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Compartiment	Devise de référence	Revenus bruts	Coûts directs (versés à The Bank of New York Mellon SA/NV) (20 %)	Revenus nets pour la Société (80 %)^
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	104 999	(21 000)	83 999
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	4 175	(835)	3 340
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	4 555	(911)	3 644
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1 526	(305)	1 221
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	14 895	(2 979)	11 916
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	105 617	(21 124)	84 493
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	5 722	(1 144)	4 578
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	171 638	(34 328)	137 310
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	45 923	(9 185)	36 738
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	93 603	(18 720)	74 883
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	3 307	(662)	2 645
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	50 280	(10 056)	40 224
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	307 890	(61 578)	246 312
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	16 958	(3 392)	13 566
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	1	–	1
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	4 611	(922)	3 689
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund	EUR	4	(1)	3
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	5 682	(1 137)	4 545
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	464 405	(92 881)	371 524
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	6 280	(1 256)	5 024
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	27 848	(5 570)	22 278
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	529 875	(105 975)	423 900
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	2 186	(438)	1 748
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	64 746 499	(12 949 300)	51 797 199
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	171 287	(34 257)	137 030
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	39 427	(7 885)	31 542
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	USD	2 231	(446)	1 785
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	52 350	(10 470)	41 880
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	1 961	(392)	1 569
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	16 998	(3 399)	13 599

^ Constaté en tant que « Revenus sur prêts de titres » dans l'État du résultat global.

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

La valeur des titres prêtés partie ainsi que la valeur et la nature des garanties détenues par la Société pour ces titres au 31 décembre 2021 sont présentées ci-dessous :

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				EUR	EUR	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	36 889 140	40 578 423	110,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 442 491	2 499 672	102,34 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 786 714	4 175 188	110,26 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	468 405	516 670	110,30 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 545 827	1 576 961	102,01 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance du G10 (TriParty)	786 667	851 860	108,29 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	300 079	315 130	105,02 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 056 393	1 165 800	110,36 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	829 741	846 399	102,01 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	384 177	391 936	102,02 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	375 150	393 887	104,99 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	100 026	102 044	102,02 %
				48 964 810	53 413 970	109,09 %
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	224 919	249 430	110,90 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	92 532	97 178	105,02 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	74 793	85 449	114,25 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Indices boursiers (TriParty)	73 101	80 611	110,27 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	136	148	109,78 %
				465 481	512 816	110,17 %
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	1 044 909	1 193 781	114,25 %
				1 044 909	1 193 781	114,25 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	8 999 820	9 899 892	110,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	167 437	176 096	105,17 %
	MUFG Securities EMEA plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	4 161 413	4 578 147	110,01 %
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 212 603	2 260 050	102,14 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	510 247	520 521	102,01 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	208 342	218 800	105,02 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	188 622	207 634	110,08 %
				16 448 484	17 861 140	108,59 %
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 688 150	2 748 565	102,25 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	207 512	217 284	104,71 %
	BNP Paribas Securities Corp	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	184 033	187 901	102,10 %
				3 079 695	3 153 750	102,40 %
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	74 223	75 718	102,01 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	69 253	70 809	102,25 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	12 395	12 978	104,70 %
				155 871	159 505	102,33 %
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	17 579 746	17 956 724	102,14 %
	Goldman Sachs & Company	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 928 662	2 747 408	142,45 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	516 331	540 644	104,71 %
	BNP Paribas Securities Corp	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	57 401	58 608	102,10 %
				20 082 140	21 303 384	106,08 %
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	26 073 885	26 621 962	102,10 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	4 735 739	4 842 174	102,25 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund (suite)				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 347 247	2 397 581	102,14 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 279 233	1 310 047	102,41 %
	BNP Paribas Securities Corp	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 102 469	1 125 639	102,10 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	896 594	938 812	104,71 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	212 856	223 504	105,00 %
				36 648 023	37 459 719	102,21 %
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	8 632 407	9 111 422	105,55 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 427 316	1 457 318	102,10 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	3 667 277	3 851 527	105,02 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 140 779	2 252 912	105,24 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 587 499	3 734 108	104,09 %
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	3 295 353	3 366 018	102,14 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	3 184 458	3 334 406	104,71 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 432 594	2 670 630	109,79 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	1 195 552	1 255 519	105,02 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	866 822	910 934	105,09 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 775 664	1 864 801	105,02 %
	Nomura Securities International Inc.	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 768 492	1 948 493	110,18 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	1 097 531	1 152 554	105,01 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	494 400	545 120	110,26 %
	Morgan Stanley & Co. LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 324 163	1 356 032	102,41 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 234 215	1 261 953	102,25 %
	BNP Paribas Securities Corp	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	617 920	630 907	102,10 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund (suite)				USD	USD	%
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	532 452	555 704	104,37 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	194 816	204 613	105,03 %
	Deutsche Bank Securities Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	181 781	219 907	120,97 %
				39 651 491	41 684 878	105,13 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	440 952	463 142	105,03 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	269 041	282 501	105,00 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	624 501	689 178	110,36 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	412 817	436 343	105,70 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	194 949	199 046	102,10 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	229 038	240 392	104,96 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	209 409	214 116	102,25 %
				2 380 707	2 524 718	106,05 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	7 389 531	8 147 615	110,26 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	799 832	882 247	110,30 %
				8 189 363	9 029 862	110,26 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 157 118	1 275 826	110,26 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	253 198	265 120	104,71 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	226 465	237 794	105,00 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	206 435	216 807	105,02 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund (suite)				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	162 874	166 535	102,25 %
				2 006 090	2 162 082	107,78 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	6 305 556	6 952 436	110,26 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 191 157	1 313 893	110,30 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 194 054	1 219 153	102,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	913 469	965 527	105,70 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	244 058	256 254	105,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 595 496	1 653 563	103,64 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	597 088	626 910	104,99 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	511 058	535 122	104,71 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance du G10 (TriParty)	483 642	509 053	105,25 %
				13 035 578	14 031 911	107,64 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices boursiers	10 249 868	11 274 888	110,00 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	4 136 633	4 219 585	102,01 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	6 781 625	7 222 548	106,50 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	5 712 167	5 827 153	102,01 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	522 484	532 934	102,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 305 772	3 371 902	102,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 164 510	3 250 351	102,71 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 989 878	2 151 907	108,14 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 041 795	1 062 749	102,01 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Euroland Bond Fund (suite)				EUR	EUR	%
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	740 329	755 192	102,01 %
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 211 714	1 262 165	104,16 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	351 396	358 476	102,01 %
				39 208 171	41 289 850	105,31 %
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 496 485	1 526 528	102,01 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	458 781	468 023	102,01 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	317 163	323 509	102,00 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	110 369	112 598	102,02 %
				2 382 798	2 430 658	102,01 %
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers	17 591 293	19 350 454	110,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	15 545 993	16 316 683	104,96 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	57 497	60 369	105,00 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	9 963 920	10 306 625	103,44 %
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	4 040 190	4 192 556	103,77 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 876 686	5 994 238	102,00 %
	Societe Generale	France	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	3 088 783	3 397 669	110,00 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	3 018 871	3 161 022	104,71 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	646 844	659 815	102,01 %
	RBC Dominion Securities Inc	Canada	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	229 140	252 057	110,00 %
				60 059 217	63 691 488	106,05 %
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	10 177 332	11 231 366	110,36 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Credit Fund (suite)				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	8 962 298	9 176 713	102,39 %
	Toronto Dominion Bank	Canada	Euroclear Triparty - <i>Gilts</i> britanniques	5 598 780	5 877 031	104,97 %
	Toronto Dominion Bank	Canada	<i>Gilts</i> britanniques (Euroclear TriParty)	2 956 651	3 015 592	101,99 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 056 444	5 188 377	102,61 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	<i>Gilts</i> britanniques (Euroclear TriParty)	542 611	553 343	101,98 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers	4 121 519	4 533 679	110,00 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	2 757 014	3 032 463	109,99 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	480 066	499 637	104,08 %
				40 652 715	43 108 201	106,04 %
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers	4 405 934	4 846 536	110,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 593 853	2 661 106	102,59 %
				6 999 787	7 507 642	107,26 %
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 884 007	2 945 851	102,14 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	488 471	512 992	105,02 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	221 068	243 350	110,08 %
				3 593 546	3 702 193	103,02 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	10 079 488	10 291 360	102,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 232 876	3 301 726	102,13 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 089 221	1 111 382	102,03 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 386 962	2 440 609	102,25 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 071 791	2 272 716	109,70 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	919 135	941 749	102,46 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	905 812	940 680	103,85 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (suite)				USD	USD	%
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	695 413	730 293	105,02 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	652 114	665 159	102,00 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	455 311	464 482	102,01 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	424 663	445 981	105,02 %
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	408 068	416 818	102,14 %
	Goldman Sachs & Company	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	196 684	280 179	142,45 %
				23 517 538	24 303 134	103,34 %
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	6 010 532	6 866 877	114,25 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance du G10 (TriParty)	5 597 278	6 082 701	108,67 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	2 665 810	2 799 923	105,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	2 439 775	2 683 822	110,00 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	56 337	62 015	110,08 %
				16 769 732	18 495 338	110,29 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	292 837	322 352	110,08 %
				292 837	322 352	110,08 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				GBP	GBP	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	165 980	169 468	102,10 %
				165 980	169 468	102,10 %
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	23 258 138	23 911 718	102,81 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	9 275 601	9 470 576	102,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	8 218 722	8 548 268	104,01 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	19 770 754	21 739 880	109,96 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	13 716 231	13 992 499	102,01 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	2 328 459	2 561 092	109,99 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund (suite)				USD	USD	%
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	6 244 981	6 567 820	105,17 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 835 752	5 953 600	102,02 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 282 985	5 496 633	104,04 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	348 913	363 138	104,08 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 811 447	3 908 233	102,54 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 921 055	2 031 444	105,75 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	505 377	515 486	102,00 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	348 521	356 354	102,25 %
				100 866 936	105 416 741	104,51 %
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	637 901	669 524	104,96 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	101 704	106 783	104,99 %
	Societe Generale	France	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	431 728	474 902	110,00 %
				1 171 333	1 251 209	106,82 %
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	181 521 941	207 384 136	114,25 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	165 890 975	174 218 687	105,02 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	42 246 838	45 573 621	107,87 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	33 637 878	37 250 970	110,74 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	31 302 769	34 437 681	110,01 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	10 451 626	11 505 071	110,08 %
	Macquarie Bank Limited	Australie	Indices boursiers (TriParty)	115 834	135 275	116,78 %
				465 167 861	510 505 441	109,75 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	275 321	289 724	105,23 %
				275 321	289 724	105,23 %
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	19 180 758	21 101 182	110,01 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	2 518 965	2 877 852	114,25 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 302 408	1 415 359	108,67 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 467 260	1 540 915	105,02 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	264 890	291 589	110,08 %
				24 734 281	27 226 897	110,08 %
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	2 753 008	3 161 291	114,83 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Titres de créance du G10 (TriParty)	829 319	872 981	105,26 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance du G10 (TriParty)	2 307 353	2 498 570	108,29 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	218 051	228 988	105,02 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 152 562	1 252 517	108,67 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	29 267	33 437	114,25 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	1 157 691	1 274 375	110,08 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	1 062 033	1 177 771	110,90 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	183 226	192 443	105,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	870 702	957 798	110,00 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	566 851	632 832	111,64 %
	Societe Generale	France	Indices boursiers (TriParty)	513 095	566 078	110,33 %
				11 643 158	12 849 081	110,36 %
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	5 743 017	5 928 339	103,23 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance du G10 (TriParty)	4 270 627	4 640 997	108,67 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	1 345 513	1 537 213	114,25 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	3 381 480	3 775 085	111,64 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	466 347	490 743	105,23 %
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	527 012	538 313	102,14 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	101 132	103 405	102,25 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2021	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
				USD	USD	%
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund (suite)						
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	9 938	10 147	102,10 %
				15 845 066	17 024 242	107,44 %

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

La valeur des titres prêtés partie ainsi que la valeur et la nature des garanties détenues par la Société pour ces titres au 31 décembre 2020 sont présentées ci-dessous :

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
				EUR	EUR	%
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Societe Generale	France	Action/FTSE/S&P/NIKKEI	15 624 834	17 187 478	110,00 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	745 048	760 017	102,01 %
	J.P.Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 556 308	2 693 126	105,35 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 192 308	2 274 901	103,77 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 581 251	1 725 732	109,14 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	1 319 321	1 372 572	104,04 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	603 992	616 718	102,11 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	571 977	600 699	105,02 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	805 323	848 675	105,38 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	319 306	325 898	102,06 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	210 444	223 366	106,14 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	185 498	195 957	105,64 %
				26 715 610	28 825 139	107,90 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Gilts britanniques (Euroclear TriParty)	3 559 891	3 628 293	101,92 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	160 720	176 904	110,07 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 403 900	1 474 211	105,01 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	62 856	66 301	105,48 %
				5 187 367	5 345 709	103,05 %
BNY Mellon Absolute Return Global Convertibles Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 995 276	2 035 188	102,00 %
				1 995 276	2 035 188	102,00 %
BNY Mellon Asian Equity Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 735 568	1 789 343	103,10 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 478 452	1 556 859	105,30 %
				3 214 020	3 346 202	104,11 %
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 194 856	2 241 016	102,10 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	295 724	316 075	106,88 %
				2 490 580	2 557 091	102,67 %
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	MUFG Securities EMEA plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	4 964 031	5 460 531	110,00 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	982 469	1 002 436	102,03 %
	ING Bank NV	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	727 576	801 818	110,20 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	483 377	532 050	110,07 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	431 506	461 202	106,88 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	360 180	367 755	102,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	217 000	228 295	105,21 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	64 497	66 495	103,10 %
				8 230 636	8 920 582	108,38 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	205 119	209 433	102,10 %
				205 119	209 433	102,10 %
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	104 544	106 742	102,10 %
				104 544	106 742	102,10 %
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	6 888 205	7 033 072	102,10 %
	Goldman Sachs & Company	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	3 872 670	3 952 166	102,05 %
				10 760 875	10 985 238	102,08 %
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	9 971 457	10 190 468	102,20 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	4 233 894	4 322 937	102,10 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	2 016 015	2 059 957	102,18 %
	BNP Paribas Securities Corp.	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	469 248	480 813	102,46 %
				16 690 614	17 054 175	102,18 %
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	2 465 442	2 590 824	105,09 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 439 348	2 619 535	107,39 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	4 542 287	4 769 510	105,00 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	4 447 970	4 904 164	110,26 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 920 121	4 121 215	105,13 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	512 113	523 361	102,20 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	2 962 046	3 110 414	105,01 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 841 688	1 933 791	105,00 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund (suite)				USD	USD	%
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	843 634	891 200	105,64 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 434 557	2 561 851	105,23 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	1 527 215	1 620 991	106,14 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	866 642	1 012 911	116,88 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	295 172	319 765	108,33 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	836 746	854 344	102,10 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	434 718	463 560	106,63 %
				30 369 699	32 297 436	106,35 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	618 977	682 461	110,26 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	457 104	480 059	105,02 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	316 793	332 829	105,06 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	213 319	217 806	102,10 %
				1 606 193	1 713 155	106,66 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	665 963	699 321	105,01 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	245 436	265 885	108,33 %
				911 399	965 206	105,90 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 792 727	1 882 557	105,01 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance du G10 (TriParty)	718 209	754 127	105,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	1 013 833	1 064 249	104,97 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	448 759	458 615	102,20 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund (suite)				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	609 989	640 503	105,00 %
				4 583 517	4 800 051	104,72 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	23 380 734	23 975 089	102,54 %
	Nomura International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 197 198	2 241 286	102,01 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 577 965	5 689 776	102,00 %
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	1 498 449	1 561 204	104,19 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	5 908 957	6 028 727	102,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (Euroclear TriParty)	5 018 776	5 119 721	102,01 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	3 706 246	3 780 748	102,01 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 318 028	2 555 770	110,26 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 219 092	1 268 373	104,04 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	650 557	676 972	104,06 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	304 833	356 283	116,88 %
	RBC Europe Limited	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	1 739 702	1 826 899	105,01 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 475 473	1 554 901	105,38 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 106 408	1 161 969	105,02 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	969 650	990 043	102,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	413 510	434 722	105,13 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	313 541	319 841	102,01 %
				57 799 119	59 542 324	103,02 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	239 256	244 296	102,11 %
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	217 097	227 975	105,01 %
	J.P.Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	202 063	210 231	104,04 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	183 951	193 140	105,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	176 138	179 661	102,00 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	106 584	108 727	102,01 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	106 435	108 633	102,06 %
				1 231 524	1 272 663	103,34 %
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers	41 264 903	45 391 626	110,00 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers	23 473 371	25 824 760	110,02 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	6 050 749	6 172 038	102,00 %
	BNP Paribas	France	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	5 757 476	5 996 616	104,15 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers	5 100 312	5 611 136	110,02 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	2 272 407	2 386 043	105,00 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear Triparty)	6 737 736	6 951 080	103,17 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Euroclear Triparty - <i>GILTS</i> britanniques (set 11)	1 134 541	1 190 309	104,92 %
				91 791 495	99 523 608	108,42 %
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	J.P.Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	39 166 013	40 749 280	104,04 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	2 974 776	3 134 914	105,38 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers	769 176	846 227	110,02 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 723 244	4 105 109	110,26 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 793 316	1 831 031	102,10 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Credit Fund (suite)				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Allemagne	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	1 287 700	1 352 201	105,01 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	650 135	663 197	102,01 %
				50 364 360	52 681 959	104,60 %
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	4 052 297	4 254 939	105,00 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers	4 031 025	4 434 150	110,00 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	255 227	268 320	105,13 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers	20 180	22 202	110,02 %
				8 358 729	8 979 611	107,43 %
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	732 156	754 841	103,10 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	441 661	485 895	110,02 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	345 698	352 724	102,03 %
				1 519 515	1 593 460	104,87 %
BNY Mellon Global Equity Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	1 243 829	1 400 760	112,62 %
	Barclays Capital Inc	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	892 903	912 293	102,17 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	632 243	664 165	105,05 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	120 044	134 754	112,25 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	14 630	14 928	102,04 %
				2 903 649	3 126 900	107,69 %
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	4 433 307	4 664 077	105,21 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	772 074	895 598	116,00 %
				5 205 381	5 559 675	106,81 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 993 802	2 035 734	102,10 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (suite)				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	1 194 831	1 221 074	102,20 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	529 601	556 769	105,13 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 071 253	1 181 123	110,26 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	941 643	992 077	105,36 %
	RBC Europe Limited	Royaume-Uni	G10 moins la Belgique (Euroclear TriParty)	652 828	685 549	105,01 %
	Morgan Stanley & Co. LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	237 268	244 136	102,89 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	131 680	139 766	106,14 %
				6 752 906	7 056 228	104,49 %
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	9 553 228	10 515 181	110,07 %
				9 553 228	10 515 181	110,07 %
BNY Mellon Global Opportunities Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	8 750	9 822	112,25 %
				8 750	9 822	112,25 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	7 307 190	8 476 272	116,00 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	988 041	1 112 700	112,62 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	282 406	311 564	110,33 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	9 167	10 291	112,26 %
				8 586 804	9 910 827	115,42 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				GBP	GBP	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	358 262	415 581	116,00 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	23 289	26 143	112,26 %
				381 551	441 724	115,77 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	1 420 231	1 594 258	112,25 %
				1 420 231	1 594 258	112,25 %
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	10 804 701	11 673 906	108,04 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	9 730 616	9 992 218	102,69 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	3 614 377	3 808 946	105,38 %
	UBS AG	Suisse	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	1 505 630	1 581 650	105,05 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	3 001 992	3 508 659	116,88 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 920 817	1 998 465	104,04 %
	BNP Paribas	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	1 425 540	1 454 115	102,00 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	665 265	679 282	102,11 %
	Societe Generale	France	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	599 486	611 530	102,01 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (Euroclear TriParty)	430 919	452 476	105,00 %
				33 699 343	35 761 247	106,12 %
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	411 694	455 085	110,54 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	327 990	334 656	102,03 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	203 366	223 734	110,02 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	143 993	151 488	105,21 %
				1 087 043	1 164 963	107,17 %
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	406 278 481	449 098 123	110,54 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	19 589 229	20 574 591	105,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	7 188 716	7 910 056	110,03 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund (suite)				JPY	JPY	%
	UBS AG	Suisse	Titres de créance du G10 (TriParty)	16 129 567	17 124 635	106,17 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	8 486 838	9 548 300	112,51 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	9 188 766	10 109 078	110,02 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	16 129 567	17 239 558	106,88 %
	Deutsche Bank AG	Allemagne	Indices boursiers (TriParty)	681 276	769 456	112,94 %
				483 672 440	532 373 797	110,07 %
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	21 590 555	24 236 138	112,25 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	8 976 869	9 880 786	110,07 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	232 692	244 654	105,14 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	20 302	20 729	102,10 %
				30 820 418	34 382 307	111,56 %
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	21 816 738	24 545 414	112,51 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	16 756 515	17 108 924	102,10 %
	ING Bank NV	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	2 457 750	2 708 542	110,20 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 115 793	1 192 581	106,88 %
				42 146 796	45 555 461	108,09 %
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	2 221 324	2 444 783	110,06 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	205 374	215 705	105,03 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Titres de créance du G10 (TriParty)	1 369 786	1 442 429	105,30 %
	Goldman Sachs International	États-Unis d'Amérique	Indices boursiers (TriParty)	230 005	260 708	113,35 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	1 202 177	1 326 305	110,33 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	185 350	194 879	105,14 %
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Indices boursiers (TriParty)	1 273 991	1 401 585	110,02 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	691 093	775 776	112,25 %
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	Titres de créance du G10 (TriParty)	20 845	21 987	105,48 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	634 813	777 123	122,42 %

14. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

Comp.	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur cumulée des titres prêtés au 31 décembre 2020	Valeur cumulée des garanties détenues au 31 décembre 2020	Valeur des garanties en % des titres prêtés au 31 décembre 2020
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund (suite)				EUR	EUR	%
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices boursiers (TriParty)	452 451	509 536	112,62 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	238 092	267 870	112,51 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	188 397	224 553	119,19 %
	Societe Generale	France	Indices boursiers (TriParty)	101 008	111 125	110,02 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	55 421	58 306	105,20 %
				9 070 127	10 032 670	110,61 %
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	4 182 733	4 312 331	103,10 %
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Titres de créance d'État et supranationaux (TriParty)	3 519 529	3 702 733	105,21 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices boursiers (TriParty)	3 046 768	3 361 354	110,33 %
	UBS AG	Suisse	Indices boursiers (TriParty)	425 544	478 768	112,51 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis d'Amérique	Titres américains de créance d'État (Bilateral)	165 901	169 272	102,03 %
				11 340 475	12 024 458	106,03 %

15. VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative de chaque catégorie d'actions de participation rachetables est calculée en divisant la valeur des actifs nets de la catégorie d'actions par le nombre total d'actions de participation rachetables en circulation à la clôture de l'exercice.

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

La valeur liquidative publiée de chaque catégorie d'actions de participation rachetables est la suivante :

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
	Total des actifs nets	EUR	420 833 229	420 597 176	397 342 232
	Valeur liquidative par				
	Catégorie C	EUR	99,4418	99,9810	99,6501
	Catégorie C (Dist.)^	EUR	–	94,1383	94,9534
	Catégorie D (Cap.)	EUR	–	–	100,3946
	Catégorie R	EUR	97,3616	98,2325	98,2485
	Catégorie R (couverte)	USD	107,0876	107,2566	105,9570
	Catégorie R (Dist.)	EUR	94,0972	95,0959	95,9159
	Catégorie S	EUR	104,8799	105,2903	104,7596
	Catégorie S (Dist.)	EUR	–	–	95,5533
	Catégorie T (couverte)	CHF	93,8644	94,4961	94,4518
	Catégorie T (couverte)	USD	118,0047	117,6139	115,6893
	Sterling T (Cap.) (couverte)	GBP	112,1818	112,0080	111,0150
	Catégorie W (Cap.)	EUR	94,7722	95,3816	95,2036
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	103,5767	103,4283	101,7687
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	USD	–	–	99,7297
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	100,4564	100,5486	99,9024
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	96,0752	96,4175	96,8591
	Catégorie X	EUR	112,3488	112,1810	111,0339
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	USD	–	–	105,1359
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	119,8551	119,0334	117,3278
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
	Total des actifs nets	GBP	123 705 871	241 339 578	371 503 339
	Valeur liquidative par				
	Catégorie D (Cap.) (couverte)	EUR	0,9387	0,9205	0,9195
	Catégorie R (couverte)	CHF	0,8867	0,8758	0,8828
	Catégorie R (couverte)	EUR	1,0555	1,0402	1,0442
	Catégorie R (couverte)	USD	1,0745	1,0506	1,0406
	Catégorie R (Dist.) (couverte)	EUR	0,9199	0,9066	0,9101
	Sterling R (Cap.)	GBP	1,1419	1,1177	1,1129
	Sterling S (Cap.)	GBP	1,2044	1,1730	1,1621
	Catégorie T (couverte)	EUR	1,1119	1,0903	1,0892
	Catégorie T (couverte)	USD	1,1187	1,0907	1,0739
	Catégorie U (couverte)	EUR	0,9916	0,9709	0,9684
	Catégorie U (couverte)	USD	1,1077	1,0786	1,0614
	Catégorie U (Dist.) (couverte)	EUR	0,9601	0,9400	0,9186
	Sterling U (Cap.)	GBP	1,2177	1,1842	1,1714
	Sterling X (Cap.)	GBP	1,3874	1,3369	1,3103

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
Total des actifs nets		EUR	95 148 164	33 223 020	28 390 201
Valeur liquidative par					
	Catégorie F (Cap.)	EUR	1,0308	1,0218	–
	Catégorie F (Cap.) (couverte)^	CHF	1,0102	–	–
	Catégorie F (Cap.) (couverte)	USD	1,1225	1,1040	1,0097
	Sterling F (Cap.) (couverte)	GBP	1,1083	1,0923	1,0038
	Catégorie R (Cap.)^	EUR	1,0071	–	–
	Catégorie U (Cap.)	EUR	1,1024	1,0925	1,0142
	Catégorie U (Cap.) (couverte)^	CHF	1,0078	–	–
	Catégorie U (Cap.) (couverte)	USD	1,1074	1,0911	–
	Sterling U (Cap.) (couverte)^	GBP	1,0046	–	1,0208
	Catégorie X (Cap.)	EUR	1,1442	1,1231	1,0213
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	1,0019	–	–
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**					
Total des actifs nets		USD	–	–	8 283 563
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	USD	–	–	1,2700
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	–	–	1,2346
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	–	1,2997
	Catégorie X (Cap.)	USD	–	–	1,0953
BNY Mellon Asian Equity Fund					
Total des actifs nets		USD	58 824 565	66 360 687	38 173 739
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	5,1788	5,7230	3,6442
	Catégorie A	EUR	4,0312	4,1082	2,8596
	Catégorie B	USD	5,6561	6,2193	3,9405
	Catégorie B	EUR	2,1310	2,1609	1,4966
	Catégorie C	USD	6,4812	7,0910	4,4703
	Catégorie C	EUR	4,2687	4,3069	2,9682
	Sterling C (Dist.)	GBP	4,2823	4,6261	3,0133
	Catégorie W	USD	1,8220	1,9885	1,2505
BNY Mellon Asian Income Fund					
Total des actifs nets		USD	14 979 746	36 440 997	31 031 538
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,5058	1,3413	1,3783
	Catégorie A (Dist.)^	USD	0,9637	–	–
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,1907	1,0963	1,1674
	Catégorie B (Cap.)	USD	1,2888	1,2390	1,1590
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,3974	1,3367	1,2440
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	1,0801	–	–
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,3241	1,2041	1,2661
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,0915	1,0761	1,0352
	Sterling W (Dist.)	GBP	1,3676	1,3314	1,3233

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
	Total des actifs nets	USD	95 125 353	15 864 824	11 112 189
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,7039	1,5763	1,0907
	Catégorie A (Cap.)^	EUR	0,8290	–	–
	Catégorie B (Cap.)^	USD	0,9389	–	–
	Catégorie B (Dist.)^	SGD	0,9412	–	–
	Catégorie C (Cap.)^	USD	1,0015	–	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,7913	1,6349	1,1161
	Catégorie E (Cap.)	EUR	1,7848	1,5181	1,1287
	Sterling E (Cap.) (couverte)^	GBP	0,9637	–	–
	Catégorie E (Dist.)	USD	–	–	1,0566
	Catégorie G (Cap.)	USD	1,3680	1,2536	–
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	1,0042	–	–
	Catégorie G (Cap.) (couverte)^	EUR	0,8894	–	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,6116	1,5088	1,0686
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9957	–	–
	Catégorie K (Cap.)	USD	1,7460	1,6080	1,1076
	Catégorie K (Cap.)	EUR	1,7399	1,4933	1,1203
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,7812	1,6289	1,1142
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9984	–	–
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
	Total des actifs nets	USD	42 616 239	70 198 270	105 594 026
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	0,9326	1,0597	1,3152
	Catégorie A	EUR	1,1441	1,1974	1,6321
	Catégorie B	USD	0,8054	0,9107	1,1248
	Catégorie B	EUR	1,0070	1,0486	1,4216
	Sterling B (Cap.)	GBP	0,8891	0,9966	1,2788
	Catégorie C	USD	1,0753	1,2096	1,4872
	Catégorie C	EUR	1,3220	1,3697	1,8476
	Sterling C (Dist.)	GBP	1,0464	1,1714	1,5174
	Catégorie G (Cap.)	USD	–	–	1,2899
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,9304	0,9640	1,3014
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	–	–	1,2167
	Catégorie H (couverte)	EUR	0,7899	0,9092	1,1666
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,7683	0,8756	1,1116
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,9372	1,0517	1,2895
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,0821	1,1184	1,5059
	Sterling W (Cap.)	GBP	1,1199	1,2458	1,5866

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*					
	Total des actifs nets	USD	24 751 005	–	–
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)^	USD	0,9885	–	–
	Catégorie C (Cap.)^	USD	0,9898	–	–
	Catégorie E (Cap.)^	USD	0,9904	–	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9891	–	–
	Sterling E (Cap.) (couverte)^	GBP	0,9896	–	–
	Catégorie W (Cap.)^	USD	0,9900	–	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9888	–	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	0,9893	–	–
	Catégorie X (Cap.)^	USD	0,9907	–	–
	Catégorie X (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9895	–	–
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	0,9900	–	–
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*					
	Total des actifs nets	USD	–	16 366 070	26 474 856
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)^	USD	–	1,0238	1,0261
	Catégorie C (Cap.)^	USD	–	1,0833	1,0748
	Catégorie E (Cap.)^	USD	–	1,0872	1,0732
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	EUR	–	0,9305	0,9481
	Catégorie W (Cap.)^	USD	–	1,0977	1,0865
	Catégorie X (Cap.)^	USD	–	1,1489	1,1279
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
	Total des actifs nets	USD	645 924 114	536 212 842	181 632 588
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,1191	1,0962	1,0095
	Catégorie A (Dist.)	USD	1,9816	1,5338	1,3057
	Catégorie C (Cap.)	USD	2,0205	1,5572	1,3172
	Catégorie E (Cap.)	USD	–	–	1,3273
	Catégorie G (Cap.)	USD	1,5627	1,2045	1,0188
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,5263	1,0964	1,0096
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	1,4319	1,1154	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,6630	1,2975	1,1249
	Catégorie W (Cap.)	USD	2,0359	1,5660	1,3220
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,8063	1,2948	1,1905
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,4741	1,0623	–
	Sterling W (Cap.)^	GBP	1,0756	–	1,3060
	Catégorie X (Cap.)	USD	2,0752	1,5893	1,3357

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund**					
	Total des actifs nets	USD	191 298 660	26 335 612	–
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0806	1,0498	–
	Catégorie A (Dist.)	USD	1,0315	1,0479	–
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,0820	1,0501	–
	Catégorie C (Dist.)	USD	1,0327	1,0483	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,0848	1,0507	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	1,0719	1,0471	–
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	1,0804	1,0488	–
	Catégorie E (Dist.)	USD	1,0354	1,0488	–
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	1,0225	1,0453	–
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	1,0316	1,0470	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,0672	1,0462	–
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	1,0186	1,0444	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,0834	1,0504	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	10,6971	10,4666	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,0700	1,0468	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	10,7907	10,4793	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	10,7387	10,4696	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,0790	1,0485	–
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,0341	1,0485	–
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	1,0211	1,0450	–
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1,0303	1,0467	–
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,0867	1,0511	–
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund**					
	Total des actifs nets	USD	20 691 305	44 168 089	–
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0507	1,0608	–
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	1,0441	1,0526	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,0543	1,0621	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,0315	1,0488	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	–	1,0512	–
	Catégorie X (Cap.)^	USD	–	1,0137	–

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund**					
	Total des actifs nets	USD	1 921 308 172	1 203 350 910	–
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,1395	1,0849	–
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,1417	1,0853	–
	Catégorie C (Dist.)^	USD	1,0187	–	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0424	–	–
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0400	–	–
	Catégorie N (Cap.)^	USD	1,0068	–	–
	Catégorie N (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0033	–	–
	Catégorie N (Dist.) (M)^	USD	0,9956	–	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,1439	1,0858	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0413	–	–
	Catégorie W (Dist.)^	USD	1,0264	–	–
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	1,0830	1,0817	–
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,1488	1,0868	–
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	1,1434	1,0846	–
	Catégorie X (Dist.)	USD	1,1008	1,0863	–
	Sterling X (Dist.) (couverte)	GBP	1,0072	1,0840	–
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
	Total des actifs nets	USD	726 611 703	770 676 813	716 491 768
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,9625	0,9716	0,9923
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,9988	0,9396	1,0451
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,2401	1,1813	1,1279
	Catégorie C (Dist.)^	USD	–	1,1172	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	1,1418	1,0946	1,0638
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	1,1828	1,1267	1,0927
	Sterling E (Dist.) (couverte)^	GBP	–	0,9812	1,0276
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	1,1134	1,0701	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,0927	1,0510	1,0327
	Catégorie K (Cap.)	USD	1,2108	1,1532	1,1013
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	1,1293	1,0851	1,0565
	Catégorie L (Cap.)	USD	1,2184	1,1584	1,1042
	Catégorie L (Cap.) (couverte)	EUR	1,1360	1,0895	1,0587
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	1,1033	1,0517	1,0197
	Sterling L (Dist.) (couverte)	GBP	0,9558	0,9643	0,9995
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,2448	1,1843	1,1298
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	–	1,0606	1,0291
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,0726	1,0806	–
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,8855	0,9001	0,9355
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1,0672	1,0775	–
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,0172	1,1897	1,1323
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	–	1,1673	–
	Sterling X (Dist.) (couverte)^	GBP	1,0086	–	–
	Catégorie X (Dist.)^	USD	–	1,1420	–

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
	Total des actifs nets	USD	554 266 191	392 457 935	360 120 657
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	148,8118	152,7282	142,4403
	Catégorie A	EUR	167,0360	158,0924	161,1662
	Catégorie A (Dist.)^	USD	–	110,4029	–
	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	1 032,1792	1 083,0567	–
	Catégorie B	USD	164,9561	168,8745	157,0770
	Catégorie C	USD	170,0873	173,4325	160,7062
	Catégorie C	EUR	189,8492	178,4712	180,9051
	Catégorie G (Dist.)	USD	99,8756	105,5549	102,4094
	Catégorie H (couverte)	EUR	132,9036	137,5639	130,9446
	Catégorie I (couverte)	EUR	140,4363	144,4120	136,5029
	Catégorie W	USD	173,3326	176,3701	163,1225
	Catégorie W	EUR	202,8604	190,3746	192,4222
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	112,3116	115,5095	109,3395
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	108,2557	111,0868	104,7770
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	99,0615	105,8527	105,1012
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	92,2053	98,2949	97,2623
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	156,0680	159,1680	149,8278
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	–	–	103,2061
	Catégorie X	USD	191,2988	193,3003	177,5334
	Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	–	118,6679	110,9318
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
	Total des actifs nets	USD	33 134 900	39 274 388	52 672 790
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	2,4303	2,4936	2,3965
	Catégorie A	EUR	2,1347	2,0411	2,1365
	Catégorie C	USD	2,6399	2,6951	2,5787
	Catégorie C	EUR	2,3139	2,2015	2,2929
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,8047	0,8531	0,8483
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,1753	1,2169	1,1938
	Catégorie W	USD	1,3378	1,3624	1,2998
	Catégorie X (Dist.)	USD	1,0020	1,0624	1,0569

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
Total des actifs nets		USD	113 559 730	164 668 641	464 566 692
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	1,0262	1,1322	1,1309
	Catégorie A	EUR	1,1221	1,1537	1,2551
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,4827	0,5573	0,5824
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,6896	0,7420	0,8446
	Sterling A (Cap.)	GBP	0,9902	1,0813	1,1152
	Sterling B (Cap.)	GBP	1,0276	1,1199	1,1521
	Catégorie C	USD	1,3751	1,5096	1,5015
	Catégorie C	EUR	1,2097	1,2376	1,3397
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,5179	0,5980	0,6252
	Catégorie C (Dist.)	EUR	0,6487	0,6980	0,7946
	Sterling C (Cap.)	GBP	1,5068	1,6378	1,6807
	Sterling C (Dist.)	GBP	0,7591	0,8675	0,9362
	Catégorie H (couverte)	EUR	0,8395	0,9363	0,9567
	Catégorie I (couverte)	EUR	0,8606	0,9552	0,9709
	Sterling J (Dist.) (couverte)	GBP	0,4342	0,5036	0,5360
	Catégorie W	USD	0,8298	0,9076	0,8990
	Catégorie W	EUR	0,9420	0,9603	1,0359
	Catégorie W (couverte)	EUR	0,7627	0,8433	0,8540
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,5684	0,6116	0,6964
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,6570	0,7674	0,8229
	Sterling W (Dist.)	GBP	0,5926	0,6773	0,7311
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,4854	0,5631	0,5997
	Catégorie X	USD	–	–	1,7284
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
Total des actifs nets		USD	27 883 288	28 263 991	29 585 251
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	EUR	1,2650	1,2572	1,3204
	Catégorie C	USD	1,1138	1,1819	1,1341
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,0609	1,1217	1,0727
	Catégorie X (Dist.)	USD	0,9274	1,0281	1,0323
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
Total des actifs nets		USD	125 677 325	165 595 940	151 635 419
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0075	1,0989	1,0325
	Catégorie E (Dist.)	USD	–	–	0,9452
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	0,8887	1,0255	1,0349
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,9663	1,0647	1,0225
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,0262	1,1142	1,0423
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,9327	1,0226	0,9778
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,9451	1,0295	0,9813
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,0508	1,1344	1,0553

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
	Total des actifs nets	EUR	275 922 173	442 908 116	890 225 293
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	EUR	1,9885	2,0677	1,9753
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,2026	1,2534	1,2057
	Catégorie B	EUR	1,4026	1,4550	1,3866
	Catégorie B (Dist.)	EUR	1,2096	1,2606	1,2126
	Catégorie C	EUR	2,1781	2,2535	2,1420
	Catégorie C (Dist.)	EUR	1,3140	1,3693	1,3172
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,0600	1,0968	1,0428
	Catégorie H (couverte)	CHF	1,2629	1,3170	1,2627
	Catégorie I (couverte)	CHF	1,3490	1,3998	1,3354
	Catégorie S	EUR	1,2188	1,2599	1,1964
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,1034	1,1410	1,0840
BNY Mellon European Credit Fund					
	Total des actifs nets	EUR	40 738 209	40 498 739	82 434 065
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	EUR	125,9258	126,7630	123,8809
	Catégorie C	EUR	131,6104	131,8246	128,1852
	Catégorie W (Cap.)	EUR	109,3006	109,3689	106,2977
	Catégorie X	EUR	138,1121	137,5919	133,0672
BNY Mellon Future Earth Fund*					
	Total des actifs nets	USD	2 164 937	—	—
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)^	USD	1,0853	—	—
	Catégorie B (Cap.)^	USD	1,0900	—	—
	Catégorie C (Cap.)^	USD	1,0953	—	—
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	1,1994	—	—
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0732	—	—
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0832	—	—
	Catégorie W (Cap.)^	USD	1,0975	—	—
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	1,0853	—	—
BNY Mellon Future Food Fund*					
	Total des actifs nets	USD	2 766 825	—	—
	Valeur liquidative par				
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	1,2030	—	—
	Catégorie W (Cap.)^	USD	1,1111	—	—
BNY Mellon Future Life Fund*					
	Total des actifs nets	USD	2 351 576	—	—
	Valeur liquidative par				
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	1,2831	—	—
	Catégorie W (Cap.)^	USD	1,1722	—	—

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Bond Fund					
	Total des actifs nets	USD	434 682 361	614 883 298	585 157 899
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	2,3579	2,5588	2,3299
	Catégorie A	EUR	1,8584	1,8599	1,8513
	Catégorie B	USD	2,4208	2,6233	2,3850
	Catégorie C	USD	2,5813	2,7872	2,5251
	Catégorie C	EUR	2,0471	2,0384	2,0189
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,9813	1,0657	0,9738
	Sterling C (Dist.)	GBP	1,4532	1,5595	1,4735
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,2109	1,3274	1,2316
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,2892	1,4063	1,2981
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	AUD	0,9330	–	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,1011	1,1878	1,0751
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,0196	1,1005	1,0889
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	–	0,9887
	Catégorie X	USD	2,7510	2,9542	2,6617
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	1,0071	1,0891	–
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,9953	1,0852	–
BNY Mellon Global Credit Fund					
	Total des actifs nets	USD	442 961 954	803 381 804	462 784 533
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0380	1,0487	–
	Catégorie A (Dist.) (Q)^	USD	–	1,0415	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,1815	1,2044	1,0985
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,3782	1,3844	1,2310
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	EUR	–	1,0421	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,2914	1,2999	1,1740
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,3996	1,3991	1,2385
	Catégorie X (Cap.)^	JPY	103,6889	–	–
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	1,3715	1,3727	1,2239
	Catégorie X (Cap.) (couverte)^	JPY	99,1545	–	–

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
Total des actifs nets		USD	432 993 493	498 134 113	496 274 784
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	1,2881	1,3073	1,2631
	Catégorie A	EUR	1,3242	1,2393	1,3090
	Catégorie A (Dist.)	USD	1,0732	1,0968	1,0664
	Catégorie C	USD	1,3850	1,3984	1,3445
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,1554	1,0759	1,1308
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,0271	1,0512	1,0312
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	NOK	–	10,3633	10,1020
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,9274	0,9560	0,9437
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,0769	1,0968	1,0715
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	SGD	1,0000	–	–
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	0,9283	0,9569	0,9461
	Catégorie W	USD	1,1950	1,2035	1,1542
	Catégorie W (couverte)	EUR	1,0633	1,0800	1,0514
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	CHF	–	1,0442	1,0201
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	NOK	–	10,4829	10,1423
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,9654	0,9951	0,9823
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,1334	1,1441	1,1076
	Sterling W (Dist.) (couverte)^	GBP	–	1,0179	–
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	JPY	102,8088	103,4345	99,9375
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	JPY	99,1286	101,7894	–
	Catégorie Z (Cap.)^	USD	–	1,0017	–
	Catégorie Z (Dist.)^	USD	–	1,0017	–
	Sterling Z (Cap.)	GBP	0,9917	0,9849	0,9745
	Sterling Z (Dist.)	GBP	0,9630	0,9718	0,9745
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	1,0191	1,0270	–
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,9940	1,0182	–

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
	Total des actifs nets	USD	53 039 682	54 195 828	33 193 624
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	1,4299	1,5287	0,9898
	Catégorie A	EUR	1,7384	1,7136	1,2113
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,5395	1,5175	1,0726
	Catégorie B (Cap.)^	USD	–	1,8762	–
	Catégorie B (Cap.)^	EUR	–	1,6827	–
	Catégorie B (Dist.)	USD	1,4397	1,5313	0,9850
	Catégorie B (Dist.)	EUR	1,6172	1,5861	1,1155
	Catégorie C	USD	1,7221	1,8224	1,1667
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,8993	2,0099	1,2867
	Catégorie C (Cap.)^	EUR	–	1,6891	–
	Catégorie C (Dist.)	USD	1,5052	1,5929	1,0193
	Sterling C (Dist.)^	GBP	–	1,6859	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,9021	2,0024	1,2767
	Catégorie E (Cap.)	CHF	1,6632	1,6893	1,1810
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	–	–	0,8871
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,2765	1,3794	0,9104
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,3978	1,4956	0,9771
	Catégorie W (Cap.)	USD	2,2167	2,3400	1,4996
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,5235	1,4830	1,0353
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,5257	1,6105	1,0293
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,6836	1,6389	1,1448
BNY Mellon Global Equity Fund					
	Total des actifs nets	USD	505 772 156	439 208 591	371 812 812
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	3,5434	3,0414	2,6195
	Catégorie A	EUR	2,8236	2,2352	2,1046
	Catégorie B	USD	3,8553	3,2929	2,8220
	Catégorie B	EUR	3,3752	2,6586	2,4906
	Catégorie C	USD	4,2305	3,5947	3,0650
	Catégorie C	EUR	–	–	2,4330
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,9105	1,6416	1,4290
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	AUD	1,1335	–	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,9167	1,6249	1,3821
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,9032	1,4886	1,3841

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
	Total des actifs nets	USD	411 101 299	769 230 682	1 842 135 041
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	2,1617	1,9119	1,8451
	Catégorie A	EUR	2,8359	2,3131	2,4403
	Catégorie A (Dist.)	USD	1,5387	1,3964	1,3859
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,3903	1,1635	1,2619
	Sterling A (Cap.)	GBP	1,9185	1,6755	1,6706
	Catégorie B	USD	2,6559	2,3373	2,2446
	Catégorie B	EUR	2,8269	2,2942	2,4084
	Catégorie B (Dist.)	USD	1,8857	1,7027	1,6814
	Catégorie B (Dist.)	EUR	2,1619	1,8002	1,9434
	Sterling B (Dist.)	GBP	2,1891	1,9518	1,9914
	Catégorie C	USD	2,5238	2,2098	2,1114
	Catégorie C	EUR	3,0880	2,4937	2,6047
	Catégorie C (Dist.)	USD	1,9854	1,7838	1,7527
	Catégorie C (Dist.)	EUR	2,1683	1,7965	1,9295
	Sterling C (Dist.)	GBP	2,3004	2,0408	2,0718
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,4076	1,1367	1,1873
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,6471	1,4722	1,4511
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	1,2693	1,1644	1,1799
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,8024	1,5950	1,5564
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	–	–	1,2523
	Catégorie W	USD	2,2310	1,9477	1,8558
	Catégorie W	EUR	2,5763	2,0753	2,1617
	Catégorie W (Cap.)	CHF	–	–	1,0487
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,2869	1,1366	1,1066
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,6937	1,5179	1,4876
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,9637	1,6221	1,7381
	Sterling W (Cap.)	GBP	2,6653	2,2988	2,2637
	Sterling W (Dist.)	GBP	2,0252	1,7921	1,8148
	Catégorie Z (Cap.)	USD	1,8725	1,6339	1,5555
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	2,0628	1,6599	1,7277
	Catégorie Z (Dist.)	USD	1,3290	1,1898	1,1650
	Catégorie Z (Dist.)	EUR	1,3390	1,1055	1,1832
	Sterling Z (Cap.)^	GBP	–	1,0379	1,0210
	Sterling Z (Dist.)	GBP	1,2632	1,1167	1,1297
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
	Total des actifs nets	USD	166 693 695	153 424 293	121 548 316
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	EUR	2,7968	2,4840	2,6193
	Catégorie C	USD	1,5163	1,4567	1,4011
	Catégorie C	EUR	2,9209	2,5877	2,7224
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,9611	0,9706	0,9888
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,3164	1,2787	1,2556
	Catégorie I (couverte)	EUR	1,3529	1,3109	1,2841
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,2255	1,1715	1,1212
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	–	–	1,0149
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,1107	1,0641	1,0347
	Catégorie X (Dist.)	USD	1,0103	1,0094	1,0176
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	EUR	0,9069	0,9143	0,9386

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
	Total des actifs nets	USD	227 707 584	146 439 027	91 053 076
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0657	0,9355	1,0949
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,9299	0,8534	1,0438
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,9311	0,7964	1,0608
	Catégorie B (Cap.)	SGD	1,2991	1,1133	–
	Catégorie B (Cap.)	USD	1,0816	0,9451	1,1012
	Catégorie B (Dist.)	USD	0,9440	0,8625	1,0502
	Catégorie B (Dist.)	SGD	1,2135	1,0872	–
	Catégorie B (Dist.) (M)^	USD	1,0890	–	–
	Catégorie B (Dist.) (M)^	SGD	1,1326	–	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	–	–	1,1281
	Catégorie E (Dist.)	USD	0,9764	0,8835	1,0651
	Catégorie E (Dist.)	EUR	0,9781	0,8244	1,0823
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	0,9130	0,8303	1,0377
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,9807	0,8699	1,0494
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,8551	0,7934	1,0006
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	1,3614	1,1915	–
	Catégorie J (Dist.) (couverte)	SGD	1,2715	1,1635	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,1084	0,9616	1,1124
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,0207	0,8949	1,0666
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,9674	0,8775	1,0608
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,8919	0,8179	1,0169
BNY Mellon Global Leaders Fund					
	Total des actifs nets	USD	65 357 060	39 090 903	86 118 374
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	2,1514	1,8243	1,4853
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,7810	1,4075	1,2479
	Catégorie A (Dist.)^	EUR	–	1,4075	1,2479
	Catégorie B (Cap.)	USD	1,6658	1,4055	1,1386
	Catégorie C (Cap.)	USD	2,2636	1,9003	1,5318
	Catégorie E (Cap.)	USD	2,0290	1,6949	1,3594
	Catégorie E (Cap.)	EUR	1,4415	1,1221	–
	Sterling E (Cap.)	GBP	2,1659	1,7907	1,4829
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	DKK	15,1216	12,9634	10,8284
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,9141	1,6408	1,3678
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	15,0354	12,8721	10,9288
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	15,0543	12,9082	10,8404
	Catégorie W (Cap.)	USD	2,2928	1,9199	1,5438
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	DKK	16,4629	13,9381	11,4980
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	15,5284	13,1283	11,0081
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	15,5378	13,1574	10,9126
	Sterling W (Cap.)	GBP	2,1385	1,7725	1,4714

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*					
Total des actifs nets		EUR	–	20 744 725	23 691 394
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)^	EUR	–	1,0933	1,0856
	Catégorie A (Dist.)^	EUR	–	1,0024	1,0368
	Catégorie A (Dist.)^	USD	–	1,2234	–
	Catégorie C (Cap.)^	EUR	–	1,0870	1,0739
	Catégorie E (Dist.)^	EUR	–	1,0341	1,0562
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	–	1,1190	1,1027
	Catégorie W (Dist.)^	EUR	–	–	1,0482
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
Total des actifs nets		USD	37 198 450	35 977 689	48 327 216
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	USD	4,2183	3,5794	3,2022
	Catégorie A	EUR	3,3366	2,6109	2,5521
	Catégorie B	USD	4,6003	3,8841	3,4560
	Catégorie C	USD	4,9678	4,1735	3,6943
	Catégorie C	EUR	3,9193	3,0365	2,9379
	Catégorie H (couverte)	EUR	1,9813	1,6999	1,5498
	Catégorie I (couverte)	EUR	2,1481	1,8247	1,6468
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,6705	1,4002	1,2362
	Catégorie W (Cap.)	EUR	–	–	1,1667
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
Total des actifs nets		EUR	3 121 728 759	2 926 880 946	3 409 751 582
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	EUR	1,5477	1,4507	1,3636
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,2551	1,1807	1,1181
	Catégorie C	EUR	1,6420	1,5316	1,4323
	Catégorie C (Dist.)	EUR	1,3244	1,2456	1,1792
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,2610	1,1762	1,1001
	Catégorie G (Dist.)	EUR	1,2184	1,1458	1,0848
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	1,1938	1,1107	1,0351
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	USD	1,1876	1,1037	1,0233
	Sterling H (Cap.) (couverte)	GBP	1,1639	1,0858	1,0196
	Catégorie W	EUR	1,5063	1,4014	1,3076
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	1,2141	1,1325	1,0609
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	–	–	1,0212
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,1620	1,0926	1,0247
	Catégorie X	EUR	1,6892	1,5594	1,4433
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	1,2675	1,1781	1,0980
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
Total des actifs nets		GBP	65 897 045	62 762 505	70 966 738
Valeur liquidative par					
	Sterling B (Cap.)	GBP	1,3974	1,3192	1,2467
	Sterling B (Dist.)	GBP	1,2987	1,2283	1,1680
	Sterling C (Dist.)	GBP	1,3256	1,2531	1,1916
	Sterling W (Cap.)	GBP	1,4577	1,3659	1,2818
	Sterling W (Dist.)	GBP	1,3031	1,2314	1,1711
	Sterling X (Cap.)	GBP	1,4953	1,3895	1,2928

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
	Total des actifs nets	USD	437 609 335	300 822 877	322 386 292
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	USD	1,7533	1,6528	1,5262
	Catégorie C	USD	1,8660	1,7503	1,6081
	Catégorie C (Dist.)	USD	1,4416	1,3639	1,2722
	Catégorie G (Cap.)	USD	1,3531	1,2691	1,1659
	Catégorie W	USD	1,5326	1,4339	1,3142
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,3483	1,2760	1,1892
	Catégorie X	USD	2,1261	1,9733	1,7941
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
	Total des actifs nets	USD	792 573 372	701 716 479	725 167 880
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,1990	1,1502	1,1434
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,9727	0,9685	1,0033
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,2296	1,1736	1,1613
	Catégorie G (Cap.)	USD	1,1031	1,0529	1,0418
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,0804	1,0451	1,0579
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,8824	0,8859	0,9344
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	1,1075	1,0658	1,0732
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	0,8827	0,8862	0,9355
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,2452	1,1856	1,1702
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	1,0815	1,0402	1,0487
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,0989	1,0548	1,0600
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,9770	0,9727	1,0078
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,8839	0,8875	0,9361
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,1699	1,1164	1,1174
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,9300	0,9276	0,9749
	Catégorie X (Cap.)	USD	1,2805	1,2125	1,1902
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	1,1145	1,0574	1,0524
	Catégorie Y (Cap.)	USD	1,2813	1,2130	1,1907
	Sterling Y (Cap.) (couverte)	GBP	1,2032	1,1414	1,1365
	Catégorie Z (Cap.)^	USD	1,0417	–	–
	Catégorie Z (Dist.)^	USD	1,0118	–	–
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	1,0811	1,0304	1,0302
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,9554	0,9529	1,0014
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
	Total des actifs nets	USD	32 551 101	29 990 159	25 173 039
	Valeur liquidative par				
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,4588	1,3478	1,1515
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	1,4548	1,3399	1,1502

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
Total des actifs nets		JPY	21 102 568 351	15 317 409 324	15 534 711 210
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,3006	1,2114	1,0989
	Catégorie C	JPY	271,9886	243,5126	211,0813
	Catégorie C^	USD	1,0105	–	–
	Catégorie E (Cap.)	EUR	–	–	1,1275
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	1,3082	1,1775	1,0297
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	1,4094	1,2554	1,0802
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	–	1,1785	–
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	1,1741	1,0599	0,9289
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	1,9785	1,7902	1,5727
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	NOK	14,4586	13,1526	11,7303
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SEK	14,3794	13,0993	11,6353
	Catégorie H (couverte)	EUR	2,3468	2,1399	1,8939
	Catégorie H (couverte)	USD	2,6434	2,3889	2,0855
	Catégorie I (couverte)	EUR	2,5782	2,3278	2,0399
	Catégorie I (couverte)	USD	2,8475	2,5489	2,2033
	Catégorie W	JPY	277,7341	248,0364	214,4722
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,2366	1,1378	1,0192
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,2478	1,1236	0,9821
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	14,7049	13,2103	11,6384
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	14,6493	13,1792	11,5413
	Sterling W (Cap.)	GBP	2,9885	2,9525	2,5019
	Sterling W (Dist.)	GBP	1,1682	1,1606	0,9904

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
	Total des actifs nets	EUR	1 600 784 047	1 571 112 825	1 485 354 765
Valeur liquidative par					
	Catégorie A	EUR	3,8035	3,0344	2,8565
	Catégorie A	USD	2,7292	2,3363	2,0194
	Catégorie A (Dist.)	EUR	2,4411	1,9475	1,8335
	Sterling A (Cap.)	GBP	3,7502	3,1776	2,8354
	Catégorie B	EUR	3,5968	2,8552	2,6741
	Catégorie B	USD	2,8927	2,4640	2,1190
	Catégorie B (Cap.)	SGD	1,6580	1,3851	1,2122
	Catégorie B (Dist.)	SGD	–	–	1,2122
	Sterling B (Dist.)	GBP	3,2384	2,7303	2,4246
	Catégorie C	EUR	4,3601	3,4438	3,2106
	Catégorie C	USD	3,1313	2,6535	2,2707
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,5947	1,2596	1,1747
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	USD	–	1,1535	1,0709
	Catégorie I (Cap.) (couverte)^	USD	–	1,1826	–
	Catégorie J (Cap.) (couverte)^	JPY	107,1911	–	–
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	1,7471	1,3784	1,2839
	Catégorie S	EUR	4,4543	3,5007	3,2559
	Catégorie S (Cap.) 1	USD	1,5682	1,3225	1,1297
	Catégorie W	EUR	3,2180	2,5354	2,3573
	Catégorie W	USD	2,8244	2,3879	2,0384
	Catégorie W (couverte)	USD	3,3500	2,6227	2,4048
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SGD	1,5824	1,2390	1,1452
	Catégorie W (Dist.)^	EUR	–	1,1300	–
	Catégorie W (Dist.)	USD	2,6723	2,2681	1,9465
	Sterling W (Cap.)	GBP	3,3500	2,8033	2,4706
	Sterling W (Dist.)	GBP	3,1691	2,6620	2,3589
	Catégorie X (Cap.)^	USD	–	1,4517	1,2295
	Sterling X	GBP	3,0239	2,5108	2,1954

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
	Total des actifs nets	USD	993 610 089	474 197 314	154 707 836
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,7836	1,5100	1,0113
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,9841	1,5654	1,1418
	Catégorie A (Dist.)	USD	1,7832	1,5097	1,0111
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,8270	1,4415	1,0514
	Catégorie B (Cap.)	USD	1,8111	1,5265	1,0177
	Catégorie B (Cap.)^	SGD	1,0734	–	–
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,8667	1,5655	1,0385
	Catégorie C (Cap.)	EUR	1,8133	1,4172	1,0240
	Catégorie C (Dist.)	EUR	1,8836	1,4722	1,0655
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,8741	1,5638	1,0323
	Catégorie E (Cap.)	CHF	1,9835	1,6081	1,1604
	Catégorie E (Cap.)	EUR	1,9195	1,4927	1,0731
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	2,0412	1,7264	1,1688
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	2,0257	1,7105	1,1588
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	SGD	–	–	1,1877
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	1,7531	1,4732	1,0011
	Catégorie G (Cap.)	USD	1,5287	1,2819	–
	Catégorie G (Cap.)	CHF	1,5340	1,2499	–
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,6923	1,3230	–
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	1,5026	1,2756	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	CHF	1,0839	–	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,6405	1,4056	0,9659
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	1,6391	1,4044	0,9654
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	EUR	1,9610	1,6727	1,1445
	Catégorie K (Cap.)	USD	2,1133	1,7812	1,1876
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	CHF	1,9568	1,6716	1,1431
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	1,9629	1,6743	1,1456
	Catégorie K (Cap.) (couverte)^	SGD	1,0541	–	–
	Catégorie K (Dist.)	USD	2,1134	1,7813	1,1876
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	CHF	1,9549	1,6702	1,1421
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	EUR	1,9606	1,6723	1,1442
	Catégorie K (Dist.) (couverte)	SGD	2,0521	1,7361	1,1743
	Sterling K (Cap.) (couverte)	GBP	1,9893	1,6885	1,1591
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,8548	1,5524	1,0278
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	1,3528	1,1475	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,7062	1,4452	0,9817
	Sterling W (Cap.)^	GBP	1,0527	–	–
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,8471	1,5460	1,0269
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	1,6939	1,4347	0,9797
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*					
	Total des actifs nets	USD	–	36 865 576	50 804 733
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A^	USD	–	3,4193	2,9378
	Catégorie A ^	EUR	–	2,7978	2,6179
	Catégorie C^	USD	–	3,9141	3,3395
	Catégorie C ^	EUR	–	3,0387	2,8231
	Catégorie G (Cap.)	EUR	–	–	1,1090

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
	Total des actifs nets	EUR	81 192 875	60 661 744	74 850 283
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A	EUR	7,0496	5,8158	5,6223
	Catégorie A	USD	1,7092	1,5291	1,3523
	Catégorie B	EUR	3,6036	2,9581	2,8456
	Catégorie C	EUR	8,3551	6,8243	6,5314
	Catégorie C	USD	1,9065	1,6886	1,4785
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,3659	1,1129	1,0625
	Sterling W (Cap.)^	GBP	–	1,9206	1,7332
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund**					
	Total des actifs nets	USD	4 976 550	5 003 928	–
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	USD	0,9887	0,9988	–
	Catégorie B (Cap.)	USD	0,9934	0,9990	–
	Catégorie B (Cap.)	SGD	1,0028	0,9892	–
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,9986	0,9993	–
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,0038	0,9995	–
	Sterling E (Cap.)	GBP	0,9886	0,9741	–
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	0,9991	0,9992	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,9766	0,9983	–
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,9864	0,9987	–
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	0,9905	0,9991	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,0008	0,9994	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,9884	0,9988	–
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
	Total des actifs nets	EUR	328 622 843	271 321 884	180 183 426
	Valeur liquidative par				
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,0203	1,0424	1,0259
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0168	1,1265	–
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,0042	1,0321	1,0199
	Catégorie C (Cap.)	EUR	1,0347	1,0517	1,0300
	Catégorie E (Cap.)	EUR	1,0524	1,0643	1,0368
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	1,0084	1,0226	1,0001
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,0347	1,0518	1,0300
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	CHF	0,9850	1,0091	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	NOK	–	10,3364	10,1131
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,0445	1,0592	1,0346
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,9993	1,0161	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	NOK	–	10,4554	10,1533
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	1,0257	1,0322	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,0161	1,0242	–
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,9759	1,0008	–
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,9961	1,0178	1,0007
	Catégorie X (Cap.)	EUR	1,0600	1,0692	1,0388
	Catégorie Z (Cap.)^	EUR	0,9892	–	–
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)^	USD	–	1,0016	–
	Catégorie Z (Dist.)^	EUR	0,9793	–	–
	Catégorie Z (Dist.) (couverte)	USD	0,9847	1,0016	–

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)**					
Total des actifs nets		EUR	78 396 803	34 247 376	–
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,1430	1,0735	–
	Catégorie A (Dist.)	EUR	1,1421	1,0740	–
	Catégorie E (Cap.)	EUR	1,1657	1,0841	–
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	1,1875	1,0950	–
	Catégorie E (Dist.)^	EUR	–	1,0837	–
	Catégorie G (Cap.)	EUR	1,2315	1,1510	–
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,1597	1,0812	–
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	USD	1,0588	–	–
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,1574	1,0736	–
	Catégorie W (Dist.)	EUR	1,1514	1,0813	–
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	1,1498	1,0736	–
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
Total des actifs nets		USD	91 523 113	92 952 258	84 505 101
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0365	1,0503	0,9897
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,0230	1,0301	0,9714
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*					
Total des actifs nets		USD	–	3 704 307	28 865 549
Valeur liquidative par					
	Catégorie A^	USD	–	3,3533	3,2641
	Catégorie A ^	EUR	–	2,7020	2,8645
	Catégorie B^	USD	–	2,4704	2,3927
	Catégorie C^	USD	–	3,8823	3,7438
	Catégorie C ^	EUR	–	3,3708	3,5342
	Catégorie W (Cap.)	USD	–	–	1,1876
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
Total des actifs nets		USD	297 752 469	230 267 279	419 124 854
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	EUR	1,4158	1,0314	1,1773
	Catégorie B (Dist.)	USD	1,3070	1,0382	1,1123
	Catégorie C (Cap.)^	USD	1,0280	–	–
	Catégorie C (Dist.)	USD	1,4388	1,1374	1,2123
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	–	1,0743	1,2073
	Catégorie E (Dist.)	USD	1,4670	1,1531	1,2223
	Catégorie E (Dist.)	EUR	1,4099	1,0328	1,1923
	Sterling E (Cap.)	GBP	1,5112	1,1514	1,2265
	Sterling E (Dist.)	GBP	1,3549	1,0541	1,1535
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	1,3467	1,0655	1,1704
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,6250	1,2548	1,2985
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,4391	1,0357	1,1673
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,4568	1,1485	1,2211
	Sterling W (Dist.)	GBP	1,3347	1,0417	1,1434

15. VALEUR LIQUIDATIVE (suite)

Comp.	Catégorie d'actions	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
Total des actifs nets		USD	1 007 082 724	613 916 282	438 605 770
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)	USD	1,0355	1,0299	–
	Catégorie A (Dist.)^	USD	1,0029	–	–
	Catégorie A (Dist.) (M)^	USD	0,9809	–	–
	Catégorie C (Cap.)	USD	1,2713	1,2580	1,1713
	Catégorie E (Cap.)	USD	1,2229	1,2078	1,1223
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	1,1003	1,0988	1,0431
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	1,1611	1,1565	1,0941
	Catégorie E (Dist.) (couverte)	EUR	1,0031	1,0285	1,0079
	Catégorie G (Cap.)^	USD	0,9978	–	–
	Sterling G (Dist.) (couverte)^	GBP	1,0205	–	–
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	1,1228	1,1261	1,0730
	Catégorie H (Cap.) (couverte)^	CHF	0,9977	–	–
	Sterling H (Cap.) (couverte)^	GBP	1,0075	–	–
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,9699	1,0015	0,9887
	Catégorie P (Cap.)^	USD	1,0006	–	–
	Catégorie P (Cap.) (couverte)^	AUD	0,9920	–	–
	Catégorie P (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9886	–	–
	Catégorie P (Dist.)^	USD	0,9893	–	–
	Catégorie P (Dist.) (couverte)^	AUD	0,9920	–	–
	Catégorie P (Dist.) (couverte)^	EUR	0,9886	–	–
	Catégorie W (Cap.)	USD	1,2773	1,2627	1,1745
	Catégorie W (Cap.)	EUR	1,0575	0,9743	0,9871
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	1,1170	1,1166	1,0610
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	1,1562	1,1527	1,0916
	Catégorie W (Dist.)	USD	1,0796	1,0991	1,0591
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	1,0273	1,0573	1,0405
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,9975	1,0238	1,0044
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	1,0034	–	–
	Catégorie X (Cap.)^	USD	–	1,2249	1,1342
	Catégorie Z (Cap.)^	USD	1,0097	–	–
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)^	CHF	0,9942	–	–
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)^	EUR	0,9980	–	–
	Sterling Z (Cap.) (couverte)^	GBP	1,0035	–	–
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*					
Total des actifs nets		EUR	984 235 804	–	–
Valeur liquidative par					
	Catégorie A (Cap.)^	EUR	0,9909	–	–
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	0,9947	–	–
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	0,9956	–	–
	Catégorie W (Dist.)^	EUR	0,9964	–	–
	Catégorie X (Cap.)^	EUR	0,9991	–	–
	Catégorie Z (Cap.)^	EUR	0,9961	–	–

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

** Ce Compartiment a été lancé ou clôturé au cours de l'exercice précédent.

^ Le nom du Compartiment BNY Mellon Digital Assets Fund a été remplacé par BNY Mellon Blockchain Innovation Fund avec prise d'effet au 8 décembre 2020. Les publications comparatives du 31 décembre 2019 reflètent désormais cela aussi.

^ Cette catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'exercice.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES

STRATÉGIE D'UTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités d'investissement de la Société l'exposent aux divers risques inhérents aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels elle investit : le risque de marché (qui comprend le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. La Société a mis en place des programmes de gestion du risque qui cherchent à limiter les effets négatifs potentiels de ces risques sur les performances financières des Compartiments.

Les actifs de chaque Compartiment seront investis séparément, conformément aux objectifs et aux politiques d'investissement du Compartiment concerné, lesquels sont définis dans le supplément correspondant du prospectus. La dénomination d'un Compartiment faisant référence à une devise, un pays, une zone géographique, un secteur économique ou un type d'instrument financier spécifique signifiera qu'au moins trois quarts des actifs de ce Compartiment comprendront des investissements correspondant à la devise, au pays, à la zone géographique, au secteur économique ou au type d'instrument financier en question (selon le cas).

Les Compartiments peuvent utiliser des IFD à des fins de gestion efficace de portefeuille ou de protection contre le risque de change. Certains Compartiments ont la possibilité d'utiliser les IFD à des fins d'investissement conformément à la Réglementation OPCVM de la Banque centrale. La procédure de gestion du risque (*Risk Management Process*, ou « RMP ») de chaque Compartiment indique si le Compartiment utilise l'Approche par les engagements ou l'approche de la Valeur de risque (« VaR ») pour calculer son exposition globale. L'approche par les engagements mesure l'effet de levier généré par l'utilisation de produits dérivés, et est calculée par la conversion de toutes les positions sur instruments dérivés, qu'elles soient utilisées dans le cadre de la politique générale d'investissement du Compartiment, à des fins d'atténuation du risque ou à des fins de gestion efficace du portefeuille, sur la base des prix du marché des actifs ou contrats sous-jacents. La VaR, sur un horizon temporel prédéfini, mesure le seuil de perte de valeur d'un portefeuille d'instruments financiers qui peut être dépassé avec une probabilité donnée (soit Absolue [1] soit Relative [2]). La qualité des prévisions du modèle de VaR est démontrée par des contrôles à posteriori (*back-testing*). Afin de compléter la VaR, des simulations de crise sont effectuées pour évaluer l'impact potentiel sur les valeurs de portefeuille d'événements ou de mouvements extrêmes, mais plausibles, avec différentes variables financières.

Pour une présentation plus approfondie, la description du RMP de chacun des Compartiments est disponible sur demande.

^[1] Définie comme la VaR du Compartiment plafonnée en pourcentage de la VL.

^[2] Définie comme la VaR du Compartiment divisée par la VaR d'un indice ou d'un portefeuille de référence.

PROCESSUS DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Pour atteindre ses objectifs d'investissement, la Société achète, vend et détient des actifs et passifs financiers. En conséquence, la Société est exposée aux risques de prix, de taux d'intérêt, de crédit, de liquidité et de change résultant des instruments financiers qu'elle détient. Le programme global de gestion des risques de la Société est axé sur l'imprévisibilité des marchés financiers et vise à minimiser les effets adverses potentiels sur la performance financière de la Société. La Société a recours aux IFD pour atténuer certaines expositions au risque.

Les politiques de gestion des risques employées par la Société à l'égard de ces risques sont évoquées ci-dessous.

RISQUE D'INVESTISSEMENT

Les activités de chaque Compartiment exposent ce dernier à différents risques : le risque de marché (qui comprend le risque de prix du marché, le risque de change et le risque de taux d'intérêt), le risque de crédit et le risque de liquidité.

RISQUE DE MARCHÉ

Ce risque correspond au risque de fluctuations de la juste valeur d'un instrument financier dû à l'évolution des prix du marché. Le risque de marché inclut trois types de risques : le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change.

RISQUE DE PRIX

Le risque de prix est le risque que la juste valeur d'un instrument financier fluctue en raison de variations des prix du marché (autre que celles découlant du risque de taux d'intérêt et du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres aux instruments financiers concernés ou à d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché.

De nombreux Compartiments effectuent des opérations sur instruments financiers en prenant des positions sur des titres négociés sur les marchés d'actions et de produits dérivés d'actions. Les investissements des Compartiments sont sujets aux fluctuations des marchés et présentent un risque de perte de capital, dès lors qu'il ne saurait être possible de garantir une plus-value des investissements.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE PRIX (suite)

Les Gestionnaires de portefeuille gèrent le risque de prix en construisant des portefeuilles diversifiés entre un large éventail de secteurs et/ou, le cas échéant, de zones géographiques selon les besoins des Compartiments conformément à la Réglementation OPCVM de la Banque centrale et aux objectifs d'investissement des Compartiments. Le Tableau des investissements de chaque Compartiment présente une analyse de leur exposition au risque de marché. Les positions de marché des Compartiments sont contrôlées quotidiennement par les Gestionnaires de portefeuille, une fois par mois par le Comité de supervision de la gestion des investissements et une fois par trimestre par le Conseil d'administration.

La stratégie de risque de marché de la Société est fondée sur ses objectifs en termes de risque d'investissement et de rendement. Le Conseil d'administration a chargé les Gestionnaires de portefeuille de gérer chacun des risques conformément à un système de gestion des risques établi.

Le tableau ci-dessous indique au moyen d'exemples la variation positive probable de la valeur liquidative résultant d'une hausse de 5 % de l'indice de référence du marché sur lequel investit un Compartiment (une baisse de 5 % aurait les mêmes effets, mais ceux-ci seraient négatifs). On notera que ce tableau ne comprend pas les Compartiments obligataires, dont la principale exposition porte sur les risques de taux d'intérêt (voir ci-dessous). Les détails sur la sensibilité au marché de ces Compartiments sont fournis dans le commentaire suivant. Dans un souci de cohérence des comparaisons entre les divers Compartiments, le tableau repose sur l'hypothèse d'une variation de 5 %. Il convient de noter que les conditions de marché futures pourraient s'écarter sensiblement de ces hypothèses ; c'est pourquoi ce tableau n'a qu'une valeur illustrative.

Le tableau ci-après indique l'augmentation ou la diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au titre des exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 qui aurait résulté d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % de la valeur de marché, toutes autres choses restant égales par ailleurs.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE PRIX (suite)

Compartiment	Indice de référence	Devise	Volatilité		Augmentation/(Diminution) des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
			2021	2020	2021	2020
BNY Mellon Asian Equity Fund	MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR	USD	5,00 %	5,00 %	3 081 287	3 571 058
BNY Mellon Asian Income Fund	FTSE Asia Pacific ex Japan Index TR	USD	5,00 %	5,00 %	717 912	1 615 433
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund[^]	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	4 648 830	785 562
BNY Mellon Brazil Equity Fund	MSCI Brazil 10/40 Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	1 956 434	3 216 813
BNY Mellon Future Earth Fund^{**}	Indice MSCI AC World NR Index	USD	5,00 %	5,00 %	104 945	S/O
BNY Mellon Future Food Fund^{**}	Indice MSCI AC World NR Index	USD	5,00 %	5,00 %	134 864	S/O
BNY Mellon Future Life Fund^{**}	Indice MSCI AC World NR Index	USD	5,00 %	5,00 %	114 923	S/O
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	MSCI Emerging Markets Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	2 676 768	2 797 338
BNY Mellon Global Equity Fund	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	21 636 013	19 292 641
BNY Mellon Global Equity Income Fund	FTSE World Index TR	USD	5,00 %	5,00 %	18 061 838	32 966 846
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	S&P Global Infrastructure Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	12 163 421	7 103 885
BNY Mellon Global Leaders Fund	MSCI World Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	2 902 497	1 774 015
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund^{*>}	60 % MSCI All-Country World Index NR et 40 % ICE Bank of America Merrill Lynch Global Broad Market Index TR EUR	EUR	5,00 %	5,00 %	S/O	1 012 657
BNY Mellon Global Opportunities Fund	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	1 826 627	1 763 968
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)^{>}	EURIBOR à 1 mois + 4 % par an	EUR	5,00 %	5,00 %	S/O	142 851 828
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)^{>}	SONIA (composé à 30 jours) + 4 % par an / (2020 - LIBOR GBP à 1 mois + 4 % par an)	GBP	5,00 %	5,00 %	S/O	3 026 563
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)^{>}	SOFR (composé à 30 jours) + 4 % par an / (2020 - LIBOR USD à 1 mois + 4 % par an)	USD	5,00 %	5,00 %	S/O	14 283 127
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	60 % MSCI All-Country World Index NR et 40 % JP Morgan Global Government Bond Unhedged Index TR	USD	5,00 %	5,00 %	1 718 082	1 637 624
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	Russell Nomura Small Cap Index	JPY	5,00 %	5,00 %	1 259 549 792	995 553 752
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	MSCI World Index NR	EUR	5,00 %	5,00 %	69 225 013	68 319 040
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	MSCI All-Country World Mid Cap Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	50 579 822	23 441 943
BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker[*]	S&P 500 Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	S/O	1 828 982
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	S&P EuroZone Small Cap Index TR	EUR	5,00 %	5,00 %	4 393 165	3 279 417
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund[^]	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	248 147	246 070
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)^{^>}	EURIBOR à 1 mois + 4 % par an	EUR	5,00 %	5,00 %	S/O	1 647 141
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund[*]	Russell 1000 Value Index TR	USD	5,00 %	5,00 %	S/O	209 349
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	S&P 500 Index NR	USD	5,00 %	5,00 %	17 374 008	13 186 246

^{*} Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

[^] À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

[^] Dans la mesure où le Compartiment existe depuis moins de trois ans, il n'existe pas de bêta statistiquement significatif. Par conséquent, pour rendre compte de la sensibilité au risque de prix de marché, un bêta notionnel de 1 est appliqué au calcul effectif pour ces Compartiments.

Pour les Compartiments obligataires, la probabilité d'une diminution de la valeur liquidative résultant d'une baisse des prix du marché est définie ci-après.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE PRIX (suite)

Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, pour les Compartiments obligataires utilisant le modèle de risque VaR des Gestionnaires de portefeuille (la VaR est fondée sur la probabilité), on peut s'attendre à ce que le Compartiment ne perde pas plus que le pourcentage indiqué dans le tableau ci-dessous (Limite réglementaire) au cours d'une semaine ou d'un jour quelconque, soit une semaine sur cent semaines ou un jour sur cent jours. Le tableau ci-dessous présente également la VaR de chaque Compartiment au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 calculée avec un niveau de confiance de 99 % sur la période de détention indiquée ci-dessous.

Compartiment	Niveau de confiance	Type de VaR	Période de détention 2021	Période de détention 2020	Limite réglementaire 2021	Limite réglementaire 2020	VaR 2021	VaR 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	99 %	Absolue	5 jours	5 jours	5,00 %	5,00 %	1,29%	0,55%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	99 %	Absolue	5 jours	5 jours	10,00 %	10,00 %	1,05%	2,04%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	99 %	Absolue	5 jours	5 jours	6,00 %	6,00 %	1,15%	1,06%
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	5,70%	S/O
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	99 %	Absolue	5 jours	5 jours	10,00 %	10,00 %	S/O	4,03%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	99 %	Relative	5 jours	5 jours	200,00 %	200,00 %	113,36%	98,58%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	99 %	Relative	20 jours	20 jours	200,00 %	200,00 %	124,25%	118,49%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	99 %	Relative	20 jours	20 jours	200,00 %	200,00 %	112,61%	123,74%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	99 %	Relative	20 jours	20 jours	200,00 %	200,00 %	134,40%	143,36%
BNY Mellon Euroland Bond Fund	99 %	Relative	20 jours	20 jours	200,00 %	200,00 %	100,66%	121,82%
BNY Mellon European Credit Fund	99 %	Relative	5 jours	5 jours	200,00 %	200,00 %	98,00%	108,00%
BNY Mellon Global Credit Fund	99 %	Relative	20 jours	20 jours	200,00 %	200,00 %	92,00%	96,00%
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	2,37%	S/O
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	99 %	Relative	1 jour	1 jour	200,00 %	200,00 %	98,23%	116,10%
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	S/O	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	9,41%	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	8,75%	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	8,88%	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	2,41%	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	99 %	Absolue	20 jours	S/O	20,00 %	S/O	8,98%	S/O
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	99 %	Absolue	20 jours	20 jours	20,00 %	20,00 %	1,63%	1,81%
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	99 %	Absolue	20 jours	20 jours	20,00 %	20,00 %	3,12%	3,35%

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

> À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

La VaR est la méthodologie de mesure du risque utilisée pour évaluer l'effet de levier des Compartiments et la volatilité du risque de marché. Lorsque la VaR est calculée en pourcentage de la valeur liquidative des Compartiments (VaR absolue ou relative), elle ne peut pas être supérieure aux Limites réglementaires présentées dans le prospectus. La VaR est calculée quotidiennement avec un intervalle de confiance unilatéral de 99 % et une période de détention prédéterminée sur une base absolue (lorsque la valeur est comparée à la valeur liquidative du Compartiment) ou relative (lorsque la VaR est comparée à un indice ou portefeuille de référence). La période d'observation historique ne sera pas inférieure à un an sauf si une période plus courte se justifie.

L'analyse de la VaR est soumise aux restrictions ci-après :

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE PRIX (suite)

- Les modèles reposent sur des données historiques et ne tiennent dès lors pas compte du fait que les fluctuations de cours futures, la corrélation entre marchés et les problèmes de liquidité dans un contexte de tension sur les marchés peuvent les amener à s'éloigner de la norme ;
- Les informations sur le risque de prix constituent une estimation plus relative que précise du risque ; et
- Les informations sur le prix du marché représentent un résultat hypothétique et n'ont pas vocation à constituer des prévisions.

Les utilisations minimale, moyenne et maximale des Limites réglementaires calculées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont les suivantes :

Compartiment	Utilisation minimale	Utilisation moyenne	Utilisation maximale
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	7,60 %	14,46 %	25,80 %
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	7,70 %	11,95 %	26,80 %
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	9,68 %	14,22 %	21,03 %
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	20,53 %	27,56 %	31,67 %
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	0,00 %	42,59 %	48,56 %
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	49,34 %	56,48 %	59,66 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	57,83 %	60,40 %	63,94 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	56,01 %	59,50 %	62,62 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	64,68 %	70,01 %	76,52 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund	47,59 %	54,19 %	61,56 %
BNY Mellon European Credit Fund	44,50 %	52,65 %	58,00 %
BNY Mellon Global Credit Fund	39,50 %	46,34 %	50,00 %
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	9,21 %	11,13 %	13,38 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	49,12 %	58,52 %	71,15 %
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund**^>	10,35 %	54,31 %	67,18 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	33,45 %	47,35 %	66,28 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	26,40 %	44,46 %	62,40 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	18,44 %	44,40 %	61,61 %
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	8,08 %	10,33 %	12,46 %
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	29,70 %	46,69 %	67,40 %
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	5,18 %	7,13 %	9,76 %
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	31,23 %	35,28 %	40,76 %

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

> À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

^ En ce qui concerne l'évaluation du niveau moyen de l'effet de levier, elle est fondée sur les données de la période de déclaration courant du 22 janvier 2021, date d'entrée en vigueur de l'adoption du modèle de la VaR, au 17 mars 2021. Le Compartiment a ensuite été clôturé le 26 mars 2021.

Les utilisations minimale, moyenne et maximale des Limites réglementaires calculées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 étaient les suivantes :

Compartiment	Utilisation minimale	Utilisation moyenne	Utilisation maximale
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	10,60 %	25,00 %	50,00 %
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	0,70 %	14,10 %	20,50 %
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	4,91 %	12,69 %	23,83 %
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	11,84 %	39,48 %	58,00 %
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	60,64 %	100,61 %	114,48 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	45,45 %	60,47 %	64,77 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	54,41 %	58,63 %	62,05 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	56,00 %	66,91 %	71,97 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund	48,42 %	76,44 %	97,42 %
BNY Mellon European Credit Fund	34,50 %	55,00 %	63,00 %
BNY Mellon Global Credit Fund	43,50 %	50,50 %	73,50 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	44,85 %	51,98 %	68,37 %
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	1,85 %	13,72 %	20,59 %

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE PRIX (suite)

Compartiment	Utilisation minimale	Utilisation moyenne	Utilisation maximale
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	14,03 %	17,17 %	19,64 %

L'effet de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des instruments dérivés utilisés. (Cette méthode de calcul peut être complétée par celle de l'approche par les engagements. La création d'une exposition avec effet de levier à un indice par le biais d'IFD ou l'intégration d'une caractéristique d'effet de levier dans un indice, doit également être prise en compte pour satisfaire aux exigences de communication de l'information financière du Prospectus).

Le niveau de levier financier moyen utilisé au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 était le suivant :

Compartiment	Niveau de levier moyen 2021	Niveau de levier moyen 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	382,97 %	551,05 %
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	167,00 %	124,83 %
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	221,00 %	258,55 %
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	566,25 %	S/O
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	558,22 %	473,40 %
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	39,10 %	31,82 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	24,62 %	36,20 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	91,87 %	68,30 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	50,42 %	51,42 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund	106,52 %	144,79 %
BNY Mellon European Credit Fund	23,50 %	28,08 %
BNY Mellon Global Credit Fund	188,60 %	210,32 %
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	108,46 %	S/O
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	89,01 %	41,01 %
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund**>	51,83 %	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	122,91 %	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	108,10 %	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	67,99 %	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	131,87 %	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	116,85 %	S/O
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	145,39 %	119,59 %
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	S/O	S/O

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

> À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

^ En ce qui concerne l'évaluation du niveau moyen de l'effet de levier, elle est fondée sur les données de la période de déclaration courant du 22 janvier 2021, date d'entrée en vigueur de l'adoption du modèle de la VaR, au 17 mars 2021. Le Compartiment a ensuite été clôturé le 26 mars 2021.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le risque de taux d'intérêt désigne le risque de fluctuation de la juste valeur d'un instrument financier résultant de variations des taux d'intérêt du marché. Ce risque concerne les instruments financiers dont la juste valeur est affectée par les variations de taux d'intérêt.

La plupart des actifs et passifs financiers de la Société, c'est-à-dire les Compartiments détenant essentiellement des actions ou des instruments dérivés d'actions, ne portent pas intérêt ; il s'ensuit que ces actifs ne sont pas soumis à un risque significatif résultant de variations des taux d'intérêt du marché. Tous les excédents de liquidités et équivalents sont investis aux taux d'intérêt du marché à court terme.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

Le tableau suivant résume l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2021. Il inclut les actifs et passifs de la Société évalués à la juste valeur et classés en fonction de la date contractuelle de révision du prix ou de la date d'échéance, selon la plus proche des deux :

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2021 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	132 792 315	62 118 942	154 072 756	44 908 829	393 892 842
Liquidités et équivalents	28 685 756	–	–	–	28 685 756
Marges sur contrats d'instruments dérivés	24 088 305	–	–	–	24 088 305
Créances	–	–	–	1 949 114	1 949 114
Total des actifs	185 566 376	62 118 942	154 072 756	46 857 943	448 616 017
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 593 995	8 925 041	364 491	5 703 547	21 587 074
Découverts bancaires	247 049	–	–	–	247 049
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 329 865	–	–	–	3 329 865
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 618 800	2 618 800
Total des passifs	10 170 909	8 925 041	364 491	8 322 347	27 782 788
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	175 395 467	53 193 901	153 708 265		
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
	Inférieure à 1 mois GBP	De 1 à 3 mois GBP	Supérieure à 3 mois GBP	Non porteurs d'intérêts GBP	Total 2021 GBP
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 999 686	40 497 957	49 600 212	32 836 849	127 934 704
Liquidités et équivalents	735 906	–	–	–	735 906
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 714 385	–	–	–	1 714 385
Créances	–	–	–	2 669 531	2 669 531
Total des actifs	7 449 977	40 497 957	49 600 212	35 506 380	133 054 526
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	37 152	254 653	–	5 938 454	6 230 259
Marges sur contrats d'instruments dérivés	26 275	–	–	–	26 275
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	3 092 121	3 092 121
Total des passifs	63 427	254 653	–	9 030 575	9 348 655
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	7 386 550	40 243 304	49 600 212		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)**BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund**

	Inférieure à 1 mois EUR	De 1 à 3 mois EUR	Supérieure à 3 mois EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2021 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	27 417 037	33 036 115	34 002 396	11 234 811	105 690 359
Liquidités et équivalents	1 156 742	–	–	–	1 156 742
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 060 741	–	–	–	1 060 741
Créances	–	–	–	1 534 714	1 534 714
Total des actifs	29 634 520	33 036 115	34 002 396	12 769 525	109 442 556

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	15 465	3 468 239	8 684 879	12 168 583
Marges sur contrats d'instruments dérivés	705 341	–	–	–	705 341
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 420 468	1 420 468
Total des passifs	705 341	15 465	3 468 239	10 105 347	14 294 392

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	28 929 179	33 020 650	30 534 157		
--	-------------------	-------------------	-------------------	--	--

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*

	Inférieure à 1 mois USD	De 1 à 3 mois USD	Supérieure à 3 mois USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 211 247	5 321 204	11 889 154	249 542	22 671 147
Liquidités et équivalents	2 368 625	–	–	–	2 368 625
Marges sur contrats d'instruments dérivés	924 226	–	–	–	924 226
Créances	–	–	–	17 900	17 900
Total des actifs	8 504 098	5 321 204	11 889 154	267 442	25 981 898

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 263	100 030	16 831	188 337	308 461
Découverts bancaires	189	–	–	–	189
Marges sur contrats d'instruments dérivés	903 094	–	–	–	903 094
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	19 149	19 149
Total des passifs	906 546	100 030	16 831	207 486	1 230 893

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	7 597 552	5 221 174	11 872 323		
--	------------------	------------------	-------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	57 308 675	–	–	553 007 664	610 316 339
Liquidités et équivalents	40 040 201	–	–	–	40 040 201
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 903 000	–	–	–	4 903 000
Créances	–	–	–	245 269	245 269
Total des actifs	102 251 876	–	–	553 252 933	655 504 809
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	37	37
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 087 954	–	–	–	3 087 954
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	6 492 704	6 492 704
Total des passifs	3 087 954	–	–	6 492 741	9 580 695
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	99 163 922	–	–		
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	340 778	99 824 631	84 254 309	3 415 514	187 835 232
Liquidités et équivalents	511 757	–	–	–	511 757
Marges sur contrats d'instruments dérivés	536 577	–	–	–	536 577
Créances	–	–	–	3 010 979	3 010 979
Total des actifs	1 389 112	99 824 631	84 254 309	6 426 493	191 894 545
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	363 707	363 707
Marges sur contrats d'instruments dérivés	102 127	–	–	–	102 127
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	130 051	130 051
Total des passifs	102 127	–	–	493 758	595 885
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 286 985	99 824 631	84 254 309		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	237 804	9 684 097	9 746 274	496 198	20 164 373
Liquidités et équivalents	218 419	–	–	–	218 419
Marges sur contrats d'instruments dérivés	208 819	–	–	–	208 819
Créances	–	–	–	188 279	188 279
Total des actifs	665 042	9 684 097	9 746 274	684 477	20 779 890

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 074	–	–	53 875	60 949
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 801	–	–	–	4 801
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	22 835	22 835
Total des passifs	11 875	–	–	76 710	88 585

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	653 167	9 684 097	9 746 274		
--	----------------	------------------	------------------	--	--

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 808 281	844 981 241	1 016 554 823	14 611 501	1 885 955 846
Liquidités et équivalents	11 424 672	–	–	–	11 424 672
Marges sur contrats d'instruments dérivés	2 872 146	–	–	–	2 872 146
Créances	–	–	–	25 040 073	25 040 073
Total des actifs	24 105 099	844 981 241	1 016 554 823	39 651 574	1 925 292 737

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 062 188	–	–	2 130 766	3 192 954
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	791 611	791 611
Total des passifs	1 062 188	–	–	2 922 377	3 984 565

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	23 042 911	844 981 241	1 016 554 823		
--	-------------------	--------------------	----------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 564 975	336 764 736	364 123 455	10 502 720	713 955 886
Liquidités et équivalents	4 125 462	–	–	–	4 125 462
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 485 548	–	–	–	3 485 548
Créances	–	–	–	12 806 102	12 806 102
Total des actifs	10 175 985	336 764 736	364 123 455	23 308 822	734 372 998

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	4 088 433	4 088 433
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 376 774	–	–	–	3 376 774
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	296 088	296 088
Total des passifs	3 376 774	–	–	4 384 521	7 761 295

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	6 799 211	336 764 736	364 123 455		
--	------------------	--------------------	--------------------	--	--

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	76 471	195 710 810	306 535 340	29 950 785	532 273 406
Liquidités et équivalents	11 409 759	–	–	–	11 409 759
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 059 157	–	–	–	1 059 157
Créances	–	–	–	10 359 242	10 359 242
Total des actifs	12 545 387	195 710 810	306 535 340	40 310 027	555 101 564

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	247 063	82 256	–	10 371	339 690
Découverts bancaires	4	–	–	–	4
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	495 679	495 679
Total des passifs	247 067	82 256	–	506 050	835 373

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	12 298 320	195 628 554	306 535 340		
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	27 476	7 160 065	24 751 740	9 510		31 948 791
Liquidités et équivalents	1 097 087	–	–	–		1 097 087
Marges sur contrats d'instruments dérivés	182 622	–	–	–		182 622
Créances	–	–	–	427 361		427 361
Total des actifs	1 307 185	7 160 065	24 751 740	436 871		33 655 861

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	40 411	–	–	5 140		45 551
Marges sur contrats d'instruments dérivés	31 067	–	–	–		31 067
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	444 343		444 343
Total des passifs	71 478	–	–	449 483		520 961

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 235 707	7 160 065	24 751 740			
--	------------------	------------------	-------------------	--	--	--

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	34 596 758	68 598 981	910 828		104 106 567
Liquidités et équivalents	9 004 966	–	–	–		9 004 966
Marges sur contrats d'instruments dérivés	258 000	–	–	–		258 000
Créances	–	–	–	1 915 398		1 915 398
Total des actifs	9 262 966	34 596 758	68 598 981	2 826 226		115 284 931

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	481 453		481 453
Découverts bancaires	118 027	–	–	–		118 027
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 125 721		1 125 721
Total des passifs	118 027	–	–	1 607 174		1 725 201

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	9 144 939	34 596 758	68 598 981			
--	------------------	-------------------	-------------------	--	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 494	4 821 133	21 710 670	96 068	26 631 365
Liquidités et équivalents	1 028 474	–	–	–	1 028 474
Marges sur contrats d'instruments dérivés	30 257	–	–	–	30 257
Créances	–	–	–	403 532	403 532
Total des actifs	1 062 225	4 821 133	21 710 670	499 600	28 093 628

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 441	–	–	81 789	83 230
Marges sur contrats d'instruments dérivés	5 427	–	–	–	5 427
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	121 683	121 683
Total des passifs	6 868	–	–	203 472	210 340

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 055 357	4 821 133	21 710 670		
--	------------------	------------------	-------------------	--	--

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 466 989	45 120 401	64 514 767	6 108 578	121 210 735
Liquidités et équivalents	2 766 010	–	–	–	2 766 010
Marges sur contrats d'instruments dérivés	275 214	–	–	–	275 214
Créances	–	–	–	2 116 865	2 116 865
Total des actifs	8 508 213	45 120 401	64 514 767	8 225 443	126 368 824

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	70 322	35 277	–	388 669	494 268
Découverts bancaires	191	–	–	–	191
Marges sur contrats d'instruments dérivés	28 331	–	–	–	28 331
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	168 709	168 709
Total des passifs	98 844	35 277	–	557 378	691 499

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	8 409 369	45 085 124	64 514 767		
--	------------------	-------------------	-------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Euroland Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	EUR	EUR	EUR	EUR		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 217 220	109 096 315	156 948 646	2 838 033		270 100 214
Liquidités et équivalents	4 325 469	–	–	–		4 325 469
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 982 507	–	–	–		4 982 507
Créances	–	–	–	1 689 892		1 689 892
Total des actifs	10 525 196	109 096 315	156 948 646	4 527 925		281 098 082

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	261 581	–	–	267 752		529 333
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 016 798	–	–	–		4 016 798
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	629 778		629 778
Total des passifs	4 278 379	–	–	897 530		5 175 909

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	6 246 817	109 096 315	156 948 646			
--	------------------	--------------------	--------------------	--	--	--

BNY Mellon European Credit Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	EUR	EUR	EUR	EUR		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	267 022	19 796 146	18 057 439	1 476 635		39 597 242
Liquidités et équivalents	1 036 134	–	–	–		1 036 134
Marges sur contrats d'instruments dérivés	630 660	–	–	–		630 660
Créances	–	–	–	251 041		251 041
Total des actifs	1 933 816	19 796 146	18 057 439	1 727 676		41 515 077

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 997	111 371	–	29 711		148 079
Marges sur contrats d'instruments dérivés	614 360	–	–	–		614 360
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	14 429		14 429
Total des passifs	621 357	111 371	–	44 140		776 868

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 312 459	19 684 775	18 057 439			
--	------------------	-------------------	-------------------	--	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 225 979	158 672 376	235 130 383	26 149 679		428 178 417
Liquidités et équivalents	6 370 439	–	–	–		6 370 439
Marges sur contrats d'instruments dérivés	503 154	–	–	–		503 154
Créances	–	–	–	4 237 696		4 237 696
Total des actifs	15 099 572	158 672 376	235 130 383	30 387 375		439 289 706
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 982 261		1 982 261
Découverts bancaires	754	–	–	–		754
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 624 330		2 624 330
Total des passifs	754	–	–	4 606 591		4 607 345
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	15 098 818	158 672 376	235 130 383			
BNY Mellon Global Credit Fund						
BNY Mellon Global Credit Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 728 464	175 844 189	260 606 312	2 417 174		440 596 139
Liquidités et équivalents	3 640 662	–	–	–		3 640 662
Marges sur contrats d'instruments dérivés	12 238 567	–	–	–		12 238 567
Créances	–	–	–	2 916 640		2 916 640
Total des actifs	17 607 693	175 844 189	260 606 312	5 333 814		459 392 008
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 806 506	4 948 648	–	4 259 137		13 014 291
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 281 263	–	–	–		3 281 263
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	134 500		134 500
Total des passifs	7 087 769	4 948 648	–	4 393 637		16 430 054
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	10 519 924	170 895 541	260 606 312			

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	17 924 037	260 065 100	96 409 600	25 199 905	399 598 642	
Liquidités et équivalents	19 333 211	–	–	–	19 333 211	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	150 834	–	–	–	150 834	
Créances	–	–	–	19 672 505	19 672 505	
Total des actifs	37 408 082	260 065 100	96 409 600	44 872 410	438 755 192	
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 874 889	1 874 889	
Découverts bancaires	1	–	–	–	1	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	14 610	–	–	–	14 610	
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	3 872 199	3 872 199	
Total des passifs	14 611	–	–	5 747 088	5 761 699	
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	37 393 471	260 065 100	96 409 600			
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	62 780 828	96 286 036	172 172	159 239 036	
Liquidités et équivalents	5 521 790	–	–	–	5 521 790	
Créances	–	–	–	3 472 987	3 472 987	
Total des actifs	5 521 790	62 780 828	96 286 036	3 645 159	168 233 813	
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	163 678	163 678	
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 376 440	1 376 440	
Total des passifs	–	–	–	1 540 118	1 540 118	
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	5 521 790	62 780 828	96 286 036			

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	6 ans EUR	EUR		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 669 415	128 570 880	49 544 114	2 520 352 431	2 731 136 840	
Liquidités et équivalents	397 401 682	–	–	–	397 401 682	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	50 734 594	–	–	–	50 734 594	
Créances	–	–	–	12 902 491	12 902 491	
Total des actifs	480 805 691	128 570 880	49 544 114	2 533 254 922	3 192 175 607	

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 968 937	–	–	44 019 460	64 988 397
Découverts bancaires	10	–	–	–	10
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	5 458 441	5 458 441
Total des passifs	20 968 947	–	–	49 477 901	70 446 848

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	459 836 744	128 570 880	49 544 114
--	--------------------	--------------------	-------------------

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an GBP	De 1 à 6 ans GBP	6 ans GBP	GBP		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 268 513	2 472 414	877 186	51 297 194	58 915 307	
Liquidités et équivalents	6 793 574	–	–	–	6 793 574	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	591 125	–	–	–	591 125	
Créances	–	–	–	258 543	258 543	
Total des actifs	11 653 212	2 472 414	877 186	51 555 737	66 558 549	

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	423 460	–	–	180 785	604 245
Découverts bancaires	1	–	–	–	1
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	57 258	57 258
Total des passifs	423 461	–	–	238 043	661 504

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	11 229 751	2 472 414	877 186
--	-------------------	------------------	----------------

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD	6 ans USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 392 855	10 979 940	4 325 195	340 765 144		388 463 134
Liquidités et équivalents	50 536 285	–	–	–		50 536 285
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 513 097	–	–	–		1 513 097
Créances	–	–	–	3 316 294		3 316 294
Total des actifs	84 442 237	10 979 940	4 325 195	344 081 438		443 828 810

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 860 573	–	–	362 098		3 222 671
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 996 804		2 996 804
Total des passifs	2 860 573	–	–	3 358 902		6 219 475

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	81 581 664	10 979 940	4 325 195			
--	-------------------	-------------------	------------------	--	--	--

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD	6 ans USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	116 058	650 718 926	49 851 123	85 495 748		786 181 855
Liquidités et équivalents	4 463 781	–	–	–		4 463 781
Créances	–	–	–	16 500 236		16 500 236
Total des actifs	4 579 839	650 718 926	49 851 123	101 995 984		807 145 872

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 769 339		1 769 339
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	12 803 161		12 803 161
Total des passifs	–	–	–	14 572 500		14 572 500

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	4 579 839	650 718 926	49 851 123			
--	------------------	--------------------	-------------------	--	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	1 568 110	3 866 625	24 323 376		29 758 111
Liquidités et équivalents	2 876 300	-	-	-		2 876 300
Créances	-	-	-	57 974		57 974
Total des actifs	2 876 300	1 568 110	3 866 625	24 381 350		32 692 385
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	136 007		136 007
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	-	-	-	5 277		5 277
Total des passifs	-	-	-	141 284		141 284
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	2 876 300	1 568 110	3 866 625			

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2021
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	EUR	EUR	EUR	EUR		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	15 913 323	197 953 131	89 640 187	1 546 746		305 053 387
Liquidités et équivalents	22 038 050	-	-	-		22 038 050
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 234 182	-	-	-		3 234 182
Créances	-	-	-	3 130 232		3 130 232
Total des actifs	41 185 555	197 953 131	89 640 187	4 676 978		333 455 851
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	4 219 461		4 219 461
Marges sur contrats d'instruments dérivés	12 011	-	-	-		12 011
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	-	-	-	601 536		601 536
Total des passifs	12 011	-	-	4 820 997		4 833 008
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	41 173 544	197 953 131	89 640 187			

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2021 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	644 689	1 811 439	516 289	62 669 734	65 642 151
Liquidités et équivalents	13 218 317	–	–	–	13 218 317
Marges sur contrats d'instruments dérivés	660 451	–	–	–	660 451
Créances	–	–	–	437 381	437 381
Total des actifs	14 523 457	1 811 439	516 289	63 107 115	79 958 300

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	484 867	–	–	993 467	1 478 334
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	83 163	83 163
Total des passifs	484 867	–	–	1 076 630	1 561 497

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	14 038 590	1 811 439	516 289		
--	-------------------	------------------	----------------	--	--

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 131 983	32 232 714	52 023 217	1 951 732	93 339 646
Liquidités et équivalents	4 603 483	–	–	–	4 603 483
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 129 078	–	–	–	1 129 078
Créances	–	–	–	529 962	529 962
Total des actifs	12 864 544	32 232 714	52 023 217	2 481 694	99 602 169

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	122 825	–	–	162 053	284 878
Marges sur contrats d'instruments dérivés	501 225	–	–	–	501 225
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	7 292 953	7 292 953
Total des passifs	624 050	–	–	7 455 006	8 079 056

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	12 240 494	32 232 714	52 023 217		
--	-------------------	-------------------	-------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2021 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 519 202	96 288 463	891 859 486	3 695 769	993 362 920
Liquidités et équivalents	5 645 506	–	–	–	5 645 506
Créances	–	–	–	10 248 486	10 248 486
Total des actifs	7 164 708	96 288 463	891 859 486	13 944 255	1 009 256 912
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	29 655	29 655
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 144 533	2 144 533
Total des passifs	–	–	–	2 174 188	2 174 188
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	7 164 708	96 288 463	891 859 486		

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2021 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	36 675 038	456 281 108	457 677 641	34 951	950 668 738
Liquidités et équivalents	27 180 236	–	–	–	27 180 236
Marges sur contrats d'instruments dérivés	2 078 380	–	–	–	2 078 380
Créances	–	–	–	7 427 155	7 427 155
Total des actifs	65 933 654	456 281 108	457 677 641	7 462 106	987 354 509
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	206 623	1 295 007	–	605 016	2 106 646
Marges sur contrats d'instruments dérivés	128 275	–	–	–	128 275
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	883 784	883 784
Total des passifs	334 898	1 295 007	–	1 488 800	3 118 705
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	65 598 756	454 986 101	457 677 641		

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

Le tableau suivant résume l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2020. Il inclut les actifs et passifs de la Société évalués à la juste valeur et classés en fonction de la date contractuelle de révision du prix ou de la date d'échéance, selon la plus proche des deux :

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	6 ans EUR			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	152 491 698	92 273 911	127 192 776	14 773 040	386 731 425	
Liquidités et équivalents	41 679 035	–	–	–	41 679 035	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	8 566 338	–	–	–	8 566 338	
Créances	–	–	–	10 508 661	10 508 661	
Total des actifs	202 737 071	92 273 911	127 192 776	25 281 701	447 485 459	
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 419 338	14 055 434	375 984	2 634 934	18 485 690	
Découverts bancaires	60	–	–	–	60	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	454 563	–	–	–	454 563	
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	7 947 970	7 947 970	
Total des passifs	1 873 961	14 055 434	375 984	10 582 904	26 888 283	
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	200 863 110	78 218 477	126 816 792			
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 mois GBP	De 1 à 3 mois GBP	3 mois GBP			
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26 004 349	38 499 077	86 054 551	68 366 035	218 924 012	
Liquidités et équivalents	31 868 987	–	–	–	31 868 987	
Marges sur contrats d'instruments dérivés	5 188 797	–	–	–	5 188 797	
Créances	–	–	–	8 554 480	8 554 480	
Total des actifs	63 062 133	38 499 077	86 054 551	76 920 515	264 536 276	
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 405	444 453	–	13 600 393	14 065 251	
Découverts bancaires	1	–	–	–	1	
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	9 131 446	9 131 446	
Total des passifs	20 406	444 453	–	22 731 839	23 196 698	
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	63 041 727	38 054 624	86 054 551			

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)**BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund**

	Inférieure à 1 mois EUR	De 1 à 3 mois EUR	Supérieure à 3 mois EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 210 890	9 720 646	22 117 060	3 221 635	39 270 231
Liquidités et équivalents	218 390	–	–	–	218 390
Marges sur contrats d'instruments dérivés	628 917	–	–	–	628 917
Créances	–	–	–	640 764	640 764
Total des actifs	5 058 197	9 720 646	22 117 060	3 862 399	40 758 302
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 878	18 373	260 829	5 790 125	6 071 205
Découverts bancaires	2 129	–	–	–	2 129
Marges sur contrats d'instruments dérivés	522 478	–	–	–	522 478
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	939 470	939 470
Total des passifs	526 485	18 373	260 829	6 729 595	7 535 282
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	4 531 712	9 702 273	21 856 231		

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund					
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 441 216	–	–	1 704 233	15 145 449
Liquidités et équivalents	2 044 645	–	–	–	2 044 645
Marges sur contrats d'instruments dérivés	116 070	–	–	–	116 070
Créances	–	–	–	1	1
Total des actifs	15 601 931	–	–	1 704 234	17 306 165
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	123 086	–	–	144 295	267 381
Découverts bancaires	517 446	–	–	–	517 446
Marges sur contrats d'instruments dérivés	137 699	–	–	–	137 699
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	17 569	17 569
Total des passifs	778 231	–	–	161 864	940 095
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	14 823 700	–	–		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD	6 ans USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 763 960	–	–	–	463 063 914	506 827 874
Liquidités et équivalents	31 795 217	–	–	–	–	31 795 217
Créances	–	–	–	–	411 762	411 762
Total des actifs	75 559 177	–	–	–	463 475 676	539 034 853
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	998 353	–	–	–	8 127	1 006 480
Marges sur contrats d'instruments dérivés	70 860	–	–	–	–	70 860
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	–	1 744 671	1 744 671
Total des passifs	1 069 213	–	–	–	1 752 798	2 822 011
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	74 489 964	–	–	–		
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an USD	De 1 à 6 ans USD	6 ans USD	6 ans USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	13 904 028	11 482 975	–	24 869	25 411 872
Liquidités et équivalents	500 737	–	–	–	–	500 737
Marges sur contrats d'instruments dérivés	287 943	–	–	–	–	287 943
Créances	–	–	–	–	378 052	378 052
Total des actifs	788 680	13 904 028	11 482 975	–	402 921	26 578 604
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	–	43 183	43 183
Marges sur contrats d'instruments dérivés	71 397	–	–	–	–	71 397
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	–	128 412	128 412
Total des passifs	71 397	–	–	–	171 595	242 992
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	717 283	13 904 028	11 482 975	–		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	41 386	20 849 075	21 331 754	992 308	43 214 523
Liquidités et équivalents	706 906	–	–	–	706 906
Marges sur contrats d'instruments dérivés	283 703	–	–	–	283 703
Créances	–	–	–	391 939	391 939
Total des actifs	1 031 995	20 849 075	21 331 754	1 384 247	44 597 071

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	44 678	–	–	345 060	389 738
Marges sur contrats d'instruments dérivés	660	–	–	–	660
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	38 584	38 584
Total des passifs	45 338	–	–	383 644	428 982

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	986 657	20 849 075	21 331 754		
--	----------------	-------------------	-------------------	--	--

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 034 553	532 145 136	637 728 138	5 338 922	1 177 246 749
Liquidités et équivalents	16 666 631	–	–	–	16 666 631
Créances	–	–	–	58 148 726	58 148 726
Total des actifs	18 701 184	532 145 136	637 728 138	63 487 648	1 252 062 106

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	396 547	–	–	49 500	446 047
Marges sur contrats d'instruments dérivés	191 842	–	–	–	191 842
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	48 073 307	48 073 307
Total des passifs	588 389	–	–	48 122 807	48 711 196

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	18 112 795	532 145 136	637 728 138		
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	54 862	401 082 033	334 410 088	9 442 896	744 989 879
Liquidités et équivalents	14 680 942	–	–	–	14 680 942
Marges sur contrats d'instruments dérivés	2 412 368	–	–	–	2 412 368
Créances	–	–	–	14 972 878	14 972 878
Total des actifs	17 148 172	401 082 033	334 410 088	24 415 774	777 056 067

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	333 500	333 500
Marges sur contrats d'instruments dérivés	134 822	–	–	–	134 822
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	5 910 932	5 910 932
Total des passifs	134 822	–	–	6 244 432	6 379 254

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	17 013 350	401 082 033	334 410 088		
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	130 961 678	238 755 919	10 309 826	380 027 423
Liquidités et équivalents	7 524 437	–	–	–	7 524 437
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 380 000	–	–	–	1 380 000
Créances	–	–	–	5 834 782	5 834 782
Total des actifs	8 904 437	130 961 678	238 755 919	16 144 608	394 766 642

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	228 094	–	1 598 114	1 826 208
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	482 499	482 499
Total des passifs	–	228 094	–	2 080 613	2 308 707

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	8 904 437	130 733 584	238 755 919		
--	------------------	--------------------	--------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	435 256	8 310 648	29 046 819	17 292		37 810 015
Liquidités et équivalents	1 055 348	–	–	–		1 055 348
Marges sur contrats d'instruments dérivés	56 220	–	–	–		56 220
Créances	–	–	–	467 836		467 836
Total des actifs	1 546 824	8 310 648	29 046 819	485 128		39 389 419

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 711	–	–	1 722		33 433
Marges sur contrats d'instruments dérivés	23 417	–	–	–		23 417
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	58 181		58 181
Total des passifs	55 128	–	–	59 903		115 031

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 491 696	8 310 648	29 046 819			
--	------------------	------------------	-------------------	--	--	--

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	37 550 830	126 263 008	1 165 896		164 979 734
Liquidités et équivalents	1 440 472	–	–	–		1 440 472
Marges sur contrats d'instruments dérivés	503 000	–	–	–		503 000
Créances	–	–	–	3 427 724		3 427 724
Total des actifs	1 943 472	37 550 830	126 263 008	4 593 620		170 350 930

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	939 928		939 928
Découverts bancaires	1 076	–	–	–		1 076
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	4 741 285		4 741 285
Total des passifs	1 076	–	–	5 681 213		5 682 289

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 942 396	37 550 830	126 263 008			
--	------------------	-------------------	--------------------	--	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt
Opportunistic Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 000	7 656 624	20 064 316	69 009	27 809 949
Liquidités et équivalents	883 156	–	–	–	883 156
Marges sur contrats d'instruments dérivés	78 989	–	–	–	78 989
Créances	–	–	–	579 892	579 892
Total des actifs	982 145	7 656 624	20 064 316	648 901	29 351 986
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	550	–	–	89 046	89 596
Marges sur contrats d'instruments dérivés	8 378	–	–	–	8 378
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	990 021	990 021
Total des passifs	8 928	–	–	1 079 067	1 087 995
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	973 217	7 656 624	20 064 316		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total
Return Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 736 978	48 962 924	99 266 772	9 769 646	163 736 320
Liquidités et équivalents	1 378 019	–	–	–	1 378 019
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 231 209	–	–	–	1 231 209
Créances	–	–	–	2 797 283	2 797 283
Total des actifs	8 346 206	48 962 924	99 266 772	12 566 929	169 142 831
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	2 857 770	2 857 770
Découverts bancaires	448	–	–	–	448
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	688 673	688 673
Total des passifs	448	–	–	3 546 443	3 546 891
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	8 345 758	48 962 924	99 266 772		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Euroland Bond Fund	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 984 608	82 156 246	314 811 076	15 827 587	431 779 517
Liquidités et équivalents	12 518 692	–	–	–	12 518 692
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 476 820	–	–	–	1 476 820
Créances	–	–	–	5 450 772	5 450 772
Total des actifs	32 980 120	82 156 246	314 811 076	21 278 359	451 225 801
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	153 163	–	–	633 155	786 318
Découverts bancaires	22	–	–	–	22
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 723 319	–	–	–	4 723 319
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 808 026	2 808 026
Total des passifs	4 876 504	–	–	3 441 181	8 317 685
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	28 103 616	82 156 246	314 811 076		
BNY Mellon European Credit Fund					
BNY Mellon European Credit Fund	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	767 372	17 945 309	19 532 334	2 095 275	40 340 290
Liquidités et équivalents	1 339 272	–	–	–	1 339 272
Marges sur contrats d'instruments dérivés	867 954	–	–	–	867 954
Créances	–	–	–	289 292	289 292
Total des actifs	2 974 598	17 945 309	19 532 334	2 384 567	42 836 808
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 300	112 022	–	8 081	124 403
Marges sur contrats d'instruments dérivés	613 805	–	–	–	613 805
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 599 861	1 599 861
Total des passifs	618 105	112 022	–	1 607 942	2 338 069
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	2 356 493	17 833 287	19 532 334		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	25 608 647	191 621 397	368 746 690	18 593 619		604 570 353
Liquidités et équivalents	9 973 908	–	–	–		9 973 908
Marges sur contrats d'instruments dérivés	1 237 172	–	–	–		1 237 172
Créances	–	–	–	4 540 460		4 540 460
Total des actifs	36 819 727	191 621 397	368 746 690	23 134 079		620 321 893

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 115	–	–	3 033 181		3 046 296
Découverts bancaires	1 196 446	–	–	–		1 196 446
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 195 853		1 195 853
Total des passifs	1 209 561	–	–	4 229 034		5 438 595

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	35 610 166	191 621 397	368 746 690			
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--	--

BNY Mellon Global Credit Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 477 412	357 991 136	402 508 577	17 134 592		791 111 717
Liquidités et équivalents	18 869 816	–	–	–		18 869 816
Marges sur contrats d'instruments dérivés	7 218 304	–	–	–		7 218 304
Créances	–	–	–	5 939 232		5 939 232
Total des actifs	39 565 532	357 991 136	402 508 577	23 073 824		823 139 069

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 105 231	6 823 006	–	3 014 696		10 942 933
Découverts bancaires	793 393	–	–	–		793 393
Marges sur contrats d'instruments dérivés	6 872 987	–	–	–		6 872 987
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 147 952		1 147 952
Total des passifs	8 771 611	6 823 006	–	4 162 648		19 757 265

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	30 793 921	351 168 130	402 508 577			
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	22 535 184	249 152 358	183 184 934	30 186 343		485 058 819
Liquidités et équivalents	12 334 176	–	–	–		12 334 176
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 106 192	–	–	–		4 106 192
Créances	–	–	–	4 125 067		4 125 067
Total des actifs	38 975 552	249 152 358	183 184 934	34 311 410		505 624 254

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 800	–	–	5 173 432		5 184 232
Découverts bancaires	1 645 000	–	–	–		1 645 000
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	660 909		660 909
Total des passifs	1 655 800	–	–	5 834 341		7 490 141

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt **37 319 752** **249 152 358** **183 184 934**

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	67 083 025	81 359 833	550 506		148 993 364
Liquidités et équivalents	3 903 316	–	–	–		3 903 316
Créances	–	–	–	2 901 801		2 901 801
Total des actifs	3 903 316	67 083 025	81 359 833	3 452 307		155 798 481

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	122 171		122 171
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 252 017		2 252 017
Total des passifs	–	–	–	2 374 188		2 374 188

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt **3 903 316** **67 083 025** **81 359 833**

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	102 928	1 269 608	2 248 547	16 758 260	20 379 343
Liquidités et équivalents	446 608	–	–	–	446 608
Créances	–	–	–	72 518	72 518
Total des actifs	549 536	1 269 608	2 248 547	16 830 778	20 898 469
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	126 199	126 199
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	27 545	27 545
Total des passifs	–	–	–	153 744	153 744
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	549 536	1 269 608	2 248 547		

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	86 220 107	207 268 996	177 045 396	2 410 900 151	2 881 434 650
Liquidités et équivalents	91 403 260	–	–	–	91 403 260
Marges sur contrats d'instruments dérivés	10 064 465	–	–	–	10 064 465
Créances	–	–	–	64 600 301	64 600 301
Total des actifs	187 687 832	207 268 996	177 045 396	2 475 500 452	3 047 502 676
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 313 488	–	–	16 084 605	24 398 093
Découverts bancaires	1 203 141	–	–	–	1 203 141
Marges sur contrats d'instruments dérivés	2 809 531	–	–	–	2 809 531
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	92 210 965	92 210 965
Total des passifs	12 326 160	–	–	108 295 570	120 621 730
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	175 361 672	207 268 996	177 045 396		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Inférieure à 1 an GBP	De 1 à 6 ans GBP	Supérieure à 6 ans GBP	Non porteurs d'intérêts GBP	Total 2020 GBP
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 977 958	4 353 966	3 955 028	50 687 482	60 974 434
Liquidités et équivalents	2 075 704	–	–	–	2 075 704
Marges sur contrats d'instruments dérivés	198 144	–	–	–	198 144
Créances	–	–	–	1 181 292	1 181 292
Total des actifs	4 251 806	4 353 966	3 955 028	51 868 774	64 429 574
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	185 509	–	–	257 658	443 167
Découverts bancaires	898	–	–	–	898
Marges sur contrats d'instruments dérivés	65 415	–	–	–	65 415
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 157 589	1 157 589
Total des passifs	251 822	–	–	1 415 247	1 667 069
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	3 999 984	4 353 966	3 955 028		

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 025 840	23 486 652	17 487 887	241 344 592	291 344 971
Liquidités et équivalents	11 167 248	–	–	–	11 167 248
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 085 613	–	–	–	4 085 613
Créances	–	–	–	536 217	536 217
Total des actifs	24 278 701	23 486 652	17 487 887	241 880 809	307 134 049
Passifs					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	891 632	–	–	4 790 803	5 682 435
Découverts bancaires	11	–	–	–	11
Marges sur contrats d'instruments dérivés	271 606	–	–	–	271 606
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	357 120	357 120
Total des passifs	1 163 249	–	–	5 147 923	6 311 172
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	23 115 452	23 486 652	17 487 887		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 565 001	542 173 803	92 099 559	43 485 213	691 323 576
Liquidités et équivalents	194 717	–	–	–	194 717
Marges sur contrats d'instruments dérivés	13 596 505	–	–	–	13 596 505
Créances	–	–	–	10 874 787	10 874 787
Total des actifs	27 356 223	542 173 803	92 099 559	54 360 000	715 989 585

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	46 988	–	11 621 219	11 668 207
Marges sur contrats d'instruments dérivés	327 110	–	–	–	327 110
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	2 277 789	2 277 789
Total des passifs	327 110	46 988	–	13 899 008	14 273 106

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	27 029 113	542 126 815	92 099 559		
--	-------------------	--------------------	-------------------	--	--

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	Inférieure à 1 an USD	De 1 à 6 ans USD	Supérieure à 6 ans USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total 2020 USD
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 184	1 763 363	4 050 430	22 735 175	28 609 152
Liquidités et équivalents	1 459 778	–	–	–	1 459 778
Créances	–	–	–	63 387	63 387
Total des actifs	1 519 962	1 763 363	4 050 430	22 798 562	30 132 317

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	128 731	128 731
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	13 427	13 427
Total des passifs	–	–	–	142 158	142 158

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 519 962	1 763 363	4 050 430		
--	------------------	------------------	------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 756 867	146 211 066	105 475 954	4 971 038	265 414 925
Liquidités et équivalents	6 404 396	–	–	–	6 404 396
Marges sur contrats d'instruments dérivés	291 146	–	–	–	291 146
Créances	–	–	–	6 347 810	6 347 810
Total des actifs	15 452 409	146 211 066	105 475 954	11 318 848	278 458 277

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 487	–	–	2 744 706	2 750 193
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	4 386 200	4 386 200
Total des passifs	5 487	–	–	7 130 906	7 136 393

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	15 446 922	146 211 066	105 475 954		
--	-------------------	--------------------	--------------------	--	--

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

	Inférieure à 1 an EUR	De 1 à 6 ans EUR	Supérieure à 6 ans EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total 2020 EUR
Actifs					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	850 575	1 868 519	2 688 138	27 831 048	33 238 280
Liquidités et équivalents	835 974	–	–	–	835 974
Marges sur contrats d'instruments dérivés	89 561	–	–	–	89 561
Créances	–	–	–	434 379	434 379
Total des actifs	1 776 110	1 868 519	2 688 138	28 265 427	34 598 194

Passifs

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	91 148	–	–	204 318	295 466
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	55 352	55 352
Total des passifs	91 148	–	–	259 670	350 818

Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	1 684 962	1 868 519	2 688 138		
--	------------------	------------------	------------------	--	--

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 713 169	32 091 138	51 579 791	1 763 033		92 147 131
Liquidités et équivalents	2 518 429	–	–	–		2 518 429
Marges sur contrats d'instruments dérivés	83	–	–	–		83
Créances	–	–	–	607 623		607 623
Total des actifs	9 231 681	32 091 138	51 579 791	2 370 656		95 273 266
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	48 837	–	–	332 738		381 575
Marges sur contrats d'instruments dérivés	102 845	–	–	–		102 845
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	1 836 588		1 836 588
Total des passifs	151 682	–	–	2 169 326		2 321 008
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	9 079 999	32 091 138	51 579 791			
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Inférieure à		Supérieure à		Non porteurs d'intérêts	Total 2020
	1 an	De 1 à 6 ans	6 ans			
	USD	USD	USD	USD		
Actifs						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 739 222	62 604 894	524 102 820	2 183 004		590 629 940
Liquidités et équivalents	25 882 480	–	–	–		25 882 480
Créances	–	–	–	7 892 636		7 892 636
Total des actifs	27 621 702	62 604 894	524 102 820	10 075 640		624 405 056
Passifs						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	77 833		77 833
Charges à payer – Échéances inférieures à un an	–	–	–	10 410 941		10 410 941
Total des passifs	–	–	–	10 488 774		10 488 774
Écart total de sensibilité aux taux d'intérêt	27 621 702	62 604 894	524 102 820			

Pour les Compartiments détenant essentiellement des titres porteurs d'intérêts et, à ce titre, exposés au risque de fluctuations des niveaux de taux d'intérêt en vigueur, les Gestionnaires de portefeuille contrôlent quotidiennement l'exposition des Compartiments aux fluctuations des taux d'intérêt. Bien qu'il s'agisse essentiellement d'une décision d'investissement, les Gestionnaires de portefeuille utilisent des systèmes et processus internes pour optimiser la position des Compartiments afin d'exploiter et/ou de limiter le risque de fluctuations des taux d'intérêt sur les marchés.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

Les Gestionnaires de portefeuille s'efforceront d'acquiescer des titres porteurs d'intérêts sur des marchés liquides. Toutefois, toutes les valeurs dans lesquelles les Compartiments investiront ne seront pas cotées ou notées, et en conséquence la liquidité du marché pour ces titres pourra être moindre. En outre, l'acquisition et la vente de participations dans certains titres peuvent nécessiter beaucoup de temps et être réalisées à des prix défavorables. Les Compartiments peuvent également rencontrer des difficultés à vendre des actifs à leur juste valeur en raison de conditions de marché défavorables à l'origine d'une liquidité restreinte. En règle générale, les marchés financiers des pays émergents sont moins liquides que ceux des pays plus développés. Il se peut que la réalisation d'achats ou de ventes d'investissements exige plus de temps qu'il ne serait à prévoir sur des marchés développés et que les opérations doivent être réalisées à des conditions de prix défavorables.

Le tableau ci-dessous montre l'impact d'une augmentation de 25 points de base (« pb ») des taux d'intérêt du marché sur les principaux marchés investis par les Compartiments indiqués.

Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, si les taux d'intérêt avaient progressé de 25 pb, toutes autres variables constantes par ailleurs, la variation instantanée de rendement total des Compartiments aurait été la suivante (une diminution de 25 pb aurait eu un résultat similaire, mais opposé dans le rendement total des Compartiments).

Compartiment	Devise fonctionnelle	Rendement total du Compartiment (%) – Variation instantanée pour 2021	Rendement total du Compartiment (%) – Variation instantanée pour 2020
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	0,928	0,920
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	1,588	1,638
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	1,508	1,618
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	0,973	0,915
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	1,300	1,300
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	1,200	1,650
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	1,933	2,165
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund >	USD	S/O	1,053
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund *>	EUR	S/O	0,040
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) >	EUR	S/O	0,287
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) >	GBP	S/O	0,291
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) >	USD	S/O	0,292
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	0,265	0,415
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	0,052	0,079
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund >	EUR	S/O	1,033
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) >	EUR	S/O	0,262
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund *	EUR	1,148	S/O

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

> À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

Il convient de noter que les conditions de marché futures pourraient sensiblement s'écarter de ces hypothèses ; c'est pourquoi ce tableau n'a qu'une valeur illustrative.

Pour les Compartiments qui utilisent la VaR, l'analyse de sensibilité du risque de taux d'intérêt a été intégrée dans le calcul du risque du prix du marché.

RISQUE DE CHANGE

Le risque de change est défini comme le risque que la juste valeur d'un instrument financier fluctue du fait de variations des taux de change. Ce risque existe pour les instruments financiers libellés dans une devise autre que la devise fonctionnelle dans laquelle ils sont évalués.

Les Gestionnaires de portefeuille contrôlent la position de change de la Société quotidiennement et peuvent prendre des mesures pour gérer l'exposition de la Société au risque de change en employant des IFD tels que les contrats de change à terme ou les options. Les Gestionnaires de portefeuille des catégories d'actions couvertes libellées dans une autre devise que la devise de référence peuvent également recourir aux instruments dérivés tels que les contrats de change à terme ou les options comme élément clé de leur stratégie d'exploitation. Il n'existe pas de risque de change pour les instruments financiers libellés dans la devise fonctionnelle.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent les expositions significatives de la Société au risque de change au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Devise	Exposition nette au 31 décembre 2021	Actifs monétaires	Passifs monétaires	Actifs non monétaires	Couverture
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		(1 099 512)	12 655 841	–	–	(13 755 353)
Réal brésilien		(163 687)	3 122 537	–	–	(3 286 224)
Dollar canadien		1 712 586	566	–	–	1 712 020
Peso chilien		48 530	1 582 968	–	–	(1 534 438)
Yuan chinois		86 000	16 397 058	–	–	(16 311 058)
Peso colombien		44 626	1 286 778	–	–	(1 242 152)
Couronne tchèque		(1 423 430)	24	–	–	(1 423 454)
Livre égyptienne		2 741 605	2 741 605	–	–	–
Dollar de Hong Kong		39	39	–	–	–
Forint hongrois		883 859	1	–	–	883 858
Roupie indienne		1 180 737	–	–	–	1 180 737
Roupie indonésienne		(1 204 428)	–	–	–	(1 204 428)
Yen japonais		(294 515)	24 510 932	–	–	(24 805 447)
Tenge kazakh		607 118	607 118	–	–	–
Won coréen		(18 561)	–	–	–	(18 561)
Peso mexicain		(279 310)	3 856 323	–	–	(4 135 633)
Dollar de Nouvelle-Zélande		148 788	22 332	–	–	126 456
Couronne norvégienne		(3 579)	14 138	–	–	(17 717)
Zloty polonais		(131 637)	–	–	–	(131 637)
Leu roumain		(53 493)	528 932	–	–	(582 425)
Rouble russe		1 268 185	2 719 569	–	–	(1 451 384)
Rand sud-africain		80 306	1 372 979	–	–	(1 292 673)
Livre sterling		2 383 940	48 162 168	(247 049)	–	(45 531 179)
Couronne suédoise		504 453	462	–	–	503 991
Franc suisse		(191 749)	–	–	–	(191 749)
Baht thaïlandais		911 624	125	–	–	911 499
Dollar américain		(2 527 078)	92 989 192	(6 328 817)	38 545 235	(127 732 688)
		5 211 417	212 571 687	(6 575 866)	38 545 235	(239 329 639)

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

		GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dollar canadien		61 307	61 307	–	–	–
Couronne danoise		136 493	154 893	(18 400)	–	–
Euro		(3 518 927)	3 987 911	(1 960 105)	1 275 598	(6 822 331)
Couronne norvégienne		170 879	170 879	–	–	–
Couronne suédoise		17 549	218 250	(200 701)	–	–
Franc suisse		2 363 751	249 077	(145 535)	2 260 209	–
Dollar américain		3 287 932	180 212	(76 933)	3 184 653	–
		2 518 984	5 022 529	(2 401 674)	6 720 460	(6 822 331)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		5 017	5 017	–	–	–
Couronne danoise		40 351	40 351	–	–	–
Dollar de Hong Kong		205 477	299 350	(93 873)	–	–
Yen japonais		117 802	242 232	(124 430)	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund (suite)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		54 386	111 916	(57 530)	–	–
Couronne suédoise		4 860	4 860	–	–	–
Franc suisse		159 552	1 790 306	(1 630 754)	–	–
Dollar américain		1 884 955	12 343 169	(9 581 011)	–	(877 203)
		2 472 400	14 837 201	(11 487 598)	–	(877 203)

BNY Mellon Asian Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		3 209 365	–	–	3 209 365	–
Yuan chinois		9 460 697	–	–	9 460 697	–
Euro		1 700 678	–	(47 055)	1 703 630	44 103
Dollar de Hong Kong		12 405 687	–	–	12 405 687	–
Roupie indienne		16 928 641	7 075	(311 766)	17 233 332	–
Roupie indonésienne		903 771	–	–	903 771	–
Won coréen		4 117 514	–	–	4 117 514	–
Peso philippin		11	–	–	11	–
Dollar taïwanais		6 511 683	539 902	–	5 971 781	–
		55 238 047	546 977	(358 821)	55 005 788	44 103

BNY Mellon Asian Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		1 273 553	–	–	1 273 553	–
Yuan chinois		209 001	–	–	209 001	–
Euro		6 700	17 268	–	–	(10 568)
Dollar de Hong Kong		2 584 477	14 468	–	2 570 009	–
Roupie indonésienne		762 735	–	–	762 735	–
Won coréen		1 631 246	–	–	1 631 246	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		705 032	–	–	705 032	–
Dollar de Singapour		2 587 372	–	–	2 587 372	–
Livre sterling		612 953	–	(327)	612 953	327
Dollar taïwanais		2 633 758	5 926	–	2 627 832	–
Baht thaïlandais		519 217	–	–	519 217	–
		13 526 044	37 662	(327)	13 498 950	(10 241)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		3 216 244	41 623	–	3 174 621	–
Dollar canadien		7 254 272	912	–	7 253 360	–
Couronne danoise		2 714 423	11 441	–	2 702 982	–
Euro		7 016 558	3 088	–	7 013 470	–
Dollar de Hong Kong		510	510	–	–	–
Yen japonais		3 143 068	8 416	–	3 134 652	–
Won coréen		4 572 724	62 657	–	4 510 067	–
Dollar de Singapour		1 018 489	28 971	–	989 518	–
Livre sterling		65	65	–	–	–
Franc suisse		1 066 885	13 169	–	1 053 716	–
		30 003 238	170 852	–	29 832 386	–

BNY Mellon Brazil Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien		33 209 721	2 216 232	–	30 993 489	–
Euro		538 777	538 777	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Brazil Equity Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling		5 873	5 873	–	–	–
		33 754 371	2 760 882	–	30 993 489	–
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(1 030 659)	15 516	(27 422)	–	(1 018 753)
Réal brésilien		94 338	6 117	–	–	88 221
Dollar canadien		(1 381 004)	41 780	(8)	–	(1 422 776)
Couronne tchèque		522 770	–	–	–	522 770
Euro		(1 255 536)	593 518	(24 805)	–	(1 824 249)
Dollar de Hong Kong		(2 451)	15	(2 466)	–	–
Forint hongrois		(192 477)	–	–	–	(192 477)
Roupie indienne		2 246 714	–	–	–	2 246 714
Roupie indonésienne		1 654 374	–	–	–	1 654 374
Shekel israélien		257 473	–	–	–	257 473
Yen japonais		(1 472 418)	1 565	(24 808)	–	(1 449 175)
Won coréen		(423 739)	462	(15 779)	–	(408 422)
Ringgit malais		671 383	–	–	–	671 383
Peso mexicain		791 020	–	–	–	791 020
Dollar de Nouvelle-Zélande		(136 825)	–	–	–	(136 825)
Couronne norvégienne		(623 715)	–	–	–	(623 715)
Peso philippin		864 780	–	–	–	864 780
Zloty polonais		(222 190)	–	–	–	(222 190)
Rouble russe		720 060	–	–	–	720 060
Dollar de Singapour		(189)	–	(189)	–	–
Rand sud-africain		219 292	8 052	–	–	211 240
Livre sterling		(1 187 592)	34 796	(4 573)	–	(1 217 815)
Couronne suédoise		(1 188 126)	18 845	(13)	–	(1 206 958)
Franc suisse		(219 895)	–	–	–	(219 895)
		(1 294 612)	720 666	(100 063)	–	(1 915 215)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		6 004 334	141 054	–	–	5 863 280
Livre sterling		29 901	29 901	–	–	–
		6 034 235	170 955	–	–	5 863 280
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		(295 788)	38 847 142	–	–	(39 142 930)
Livre sterling		(50 925)	4 435 986	–	–	(4 486 911)
		(346 713)	43 283 128	–	–	(43 629 841)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar canadien		(7 856)	827 467	(2 888)	–	(832 435)
Euro		(39 486)	4 743 663	(3 872)	–	(4 779 277)
Yen japonais		(314)	–	(314)	–	–
Livre sterling		(532)	866 261	–	–	(866 793)
		(48 188)	6 437 391	(7 074)	–	(6 478 505)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		130 943	130 943	–	–	–
Livre sterling		337	337	–	–	–
		131 280	131 280	–	–	–

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		770 561	31 380 619	–	–	(30 610 058)
Dollar de Hong Kong		1 396	1 396	–	–	–
Tenge kazakh		809 477	809 477	–	–	–
Rouble russe		3 119 307	3 318 311	–	–	(199 004)
Livre sterling		1 090	1 090	–	–	–
Franc suisse		(4)	–	(4)	–	–
		4 701 827	35 510 893	(4)	–	(30 809 062)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		24 078	470 305	–	–	(446 227)
Livre sterling		400	400	–	–	–
		24 478	470 705	–	–	(446 227)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentin		525	525	–	–	–
Réal brésilien		9 776 406	5 990 963	–	–	3 785 443
Peso chilien		4 404 385	6 559 098	–	–	(2 154 713)
Yuan chinois		11 081 077	18 025 181	–	–	(6 944 104)
Peso colombien		6 742 758	9 692 356	–	–	(2 949 598)
Couronne tchèque		3 590 553	2 825 036	–	–	765 517
Euro		29 978	–	(118 027)	–	148 005
Dollar de Hong Kong		(3 393 412)	–	–	–	(3 393 412)
Forint hongrois		5 697 077	1 892 062	–	–	3 805 015
Roupie indienne		1 702 738	–	–	–	1 702 738
Roupie indonésienne		8 477 078	8 091 698	–	–	385 380
Ringgit malais		9 724 083	4 230 735	–	–	5 493 348
Peso mexicain		11 239 291	14 109 632	–	–	(2 870 341)
Nouveau sol péruvien		1 238 469	1 640 324	–	–	(401 855)
Peso philippin		154 384	–	–	–	154 384
Zloty polonais		10 045 445	–	–	–	10 045 445
Leu roumain		1 159 424	560 719	–	–	598 705
Rouble russe		10 987 052	13 666 414	–	–	(2 679 362)
Rand sud-africain		9 555 564	13 561 669	–	–	(4 006 105)
Livre sterling		22 713	22 713	–	–	–
Franc suisse		37	37	–	–	–
Dollar taïwanais		(2 263 646)	–	–	–	(2 263 646)
Baht thaïlandais		11 589 862	4 153 250	–	–	7 436 612
Lire turque		746 836	–	–	–	746 836
Peso uruguayen		118 994	118 994	–	–	–
		112 427 671	105 141 406	(118 027)	–	7 404 292

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentin		818	818	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien		1 191 310	863 681	–	–	327 629
Peso chilien		835 323	1 332 556	–	–	(497 233)
Yuan chinois		1 366 146	1 967 394	–	–	(601 248)
Peso colombien		1 097 552	831 394	–	–	266 158
Couronne tchèque		232 963	287 058	–	–	(54 095)
Euro		(4 350)	356 867	–	–	(361 217)
Dollar de Hong Kong		(982 371)	–	–	–	(982 371)
Forint hongrois		873 475	268 721	–	–	604 754
Roupie indienne		421 525	–	–	–	421 525
Roupie indonésienne		636 645	845 550	–	–	(208 905)
Ringgit malais		1 185 376	391 706	–	–	793 670
Peso mexicain		1 367 220	1 716 426	–	–	(349 206)
Nouveau sol péruvien		8 874	245 994	–	–	(237 120)
Peso philippin		20 023	–	–	–	20 023
Zloty polonais		1 424 483	–	–	–	1 424 483
Leu roumain		(129 018)	24 086	–	–	(153 104)
Rouble russe		1 660 374	2 298 424	–	–	(638 050)
Rand sud-africain		1 125 840	1 878 849	–	–	(753 009)
Livre sterling		421	421	–	–	–
Dollar taiwanais		(553 352)	–	–	–	(553 352)
Baht thaïlandais		1 521 496	748 775	–	–	772 721
Lire turque		23 472	–	–	–	23 472
Peso uruguayen		39 755	39 755	–	–	–
		13 364 000	14 098 475	–	–	(734 475)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien		3 327 012	6 195 099	–	–	(2 868 087)
Peso chilien		865 371	3 964 811	–	–	(3 099 440)
Yuan chinois		4 147 044	2 201 959	–	–	1 945 085
Peso colombien		1 647 822	3 886 934	–	–	(2 239 112)
Couronne tchèque		(4 107)	431 425	–	–	(435 532)
Livre égyptienne		4 787 229	4 787 229	–	–	–
Euro		1 135 672	13 131 720	–	–	(11 996 048)
Forint hongrois		2 939 216	623 456	–	–	2 315 760
Roupie indienne		1 891 944	–	–	–	1 891 944
Roupie indonésienne		1 621 101	743 339	–	–	877 762
Shekel israélien		250	250	–	–	–
Tenge kazakh		485 905	485 905	–	–	–
Ringgit malais		3 546 826	1 638 184	(191)	–	1 908 833
Peso mexicain		4 264 529	7 361 110	–	–	(3 096 581)
Nouveau sol péruvien		914 353	914 353	–	–	–
Zloty polonais		3 073 612	34	–	–	3 073 578
Leu roumain		1 429 540	167	–	–	1 429 373
Rouble russe		4 935 063	5 994 493	–	–	(1 059 430)
Rand sud-africain		3 510 235	7 379 268	–	–	(3 869 033)
Livre sterling		488	488	–	–	–
Baht thaïlandais		5 693 585	1 349 687	–	–	4 343 898
Lire turque		739	739	–	–	–
		50 213 429	61 090 650	(191)	–	(10 877 030)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette au 31 décembre 2021	Actifs monétaires	Passifs monétaires	Actifs non monétaires	Couverture
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Yuan chinois		20 246	4 107 121	–	–	(4 086 875)
Roupie indienne		(431 615)	–	–	–	(431 615)
Yen japonais		1 959	1 959	–	–	–
Peso mexicain		(104 236)	5 033 984	–	–	(5 138 220)
Couronne norvégienne		(366 294)	17 395 709	–	–	(17 762 003)
Rouble russe		(77 876)	1 480 784	–	–	(1 558 660)
Livre sterling		(94 668)	47 854	–	–	(142 522)
Couronne suédoise		(697 549)	–	–	–	(697 549)
Franc suisse		3 588	3 588	–	–	–
Dollar taiwanais		(1 137 134)	–	–	–	(1 137 134)
Dollar américain		215 125	33 412 096	(95 931)	2 426 564	(35 527 604)
		(2 668 454)	61 483 095	(95 931)	2 426 564	(66 482 182)
BNY Mellon European Credit Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		193 181	394	–	–	192 787
Dollar américain		434 825	303 450	(6 052)	1 473 494	(1 336 067)
		628 006	303 844	(6 052)	1 473 494	(1 143 280)
BNY Mellon Future Earth Fund*						
		USD	USD	USD	USD	USD
Couronne danoise		125 442	–	–	125 442	–
Euro		210 723	–	–	210 723	–
Dollar de Hong Kong		14 230	–	–	14 230	–
Yen japonais		431 601	–	–	431 601	–
Won coréen		65 619	–	–	65 619	–
Couronne norvégienne		111 332	–	–	111 332	–
Livre sterling		351 075	–	–	351 075	–
		1 310 022	–	–	1 310 022	–
BNY Mellon Future Food Fund*						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		18 572	–	–	18 572	–
Dollar canadien		92 634	–	–	92 634	–
Couronne danoise		133 246	–	–	133 246	–
Euro		527 859	–	–	527 859	–
Dollar de Hong Kong		67 173	–	–	67 173	–
Yen japonais		166 995	–	–	166 995	–
Peso mexicain		75 356	722	–	74 634	–
Couronne norvégienne		146 573	–	–	146 573	–
Livre sterling		122 466	–	–	122 466	–
Franc suisse		246 629	–	–	246 629	–
		1 597 503	722	–	1 596 781	–
BNY Mellon Future Life Fund*						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		33 081	–	–	33 081	–
Couronne danoise		113 744	–	–	113 744	–
Euro		181 349	–	–	181 349	–
Dollar de Hong Kong		101 406	–	–	101 406	–
Yen japonais		85 303	–	–	85 303	–
Rand sud-africain		22 032	–	–	22 032	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Future Life Fund* (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling		231 347	–	–	231 347	–
Franc suisse		327 017	–	–	327 017	–
		1 095 279	–	–	1 095 279	–

BNY Mellon Global Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	7 857 473	15 249 838	–	–	(7 392 365)
Dollar canadien	9 019 659	19 880 257	–	–	(10 860 598)
Peso colombien	6 038 346	6 038 346	–	–	–
Couronne tchèque	(189 065)	9 951 584	(754)	–	(10 139 895)
Couronne danoise	1 793 647	5 760 251	–	–	(3 966 604)
Euro	85 578 388	101 752 074	–	–	(16 173 686)
Forint hongrois	6 641 449	–	–	–	6 641 449
Roupie indienne	(50 900)	2 219 627	–	–	(2 270 527)
Roupie indonésienne	(293 244)	6 287 192	–	–	(6 580 436)
Yen japonais	86 559 107	32 179 621	–	–	54 379 486
Won coréen	3	–	–	–	3
Ringgit malais	(53 528)	4 323 281	–	–	(4 376 809)
Peso mexicain	5 774 323	6 876 991	–	–	(1 102 668)
Dollar de Nouvelle-Zélande	6 614 435	15 460 797	–	–	(8 846 362)
Peso philippin	(6 414 759)	–	–	–	(6 414 759)
Zloty polonais	4 427 926	–	–	–	4 427 926
Rand sud-africain	(6 524 614)	–	–	–	(6 524 614)
Livre sterling	24 585 475	15 237 801	–	–	9 347 674
Couronne suédoise	1 028 815	4 140 511	–	–	(3 111 696)
	232 392 936	245 358 171	(754)	–	(12 964 481)

BNY Mellon Global Credit Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	(195 724)	11 271 197	–	–	(11 466 921)
Réal brésilien	60 186	611 483	–	–	(551 297)
Dollar canadien	605 010	268 669	–	–	336 341
Peso chilien	5 916	–	–	–	5 916
Yuan chinois	270 956	–	–	–	270 956
Peso colombien	60 988	–	–	–	60 988
Couronne tchèque	(73 135)	–	–	–	(73 135)
Euro	(6 793 877)	161 266 539	(8 335 500)	–	(159 724 916)
Forint hongrois	7 971	3	–	–	7 968
Roupie indienne	50 407	–	–	–	50 407
Roupie indonésienne	16 625	–	–	–	16 625
Yen japonais	120 484	584 021	–	–	(463 537)
Peso mexicain	(107 912)	7	–	–	(107 919)
Dollar de Nouvelle-Zélande	(157 321)	19 710	–	–	(177 031)
Couronne norvégienne	260 371	12 761	–	–	247 610
Zloty polonais	(63 991)	92	–	–	(64 083)
Rouble russe	(474)	–	–	–	(474)
Rand sud-africain	(12 418)	59	–	–	(12 477)
Livre sterling	639 788	63 741 131	–	–	(63 101 343)
Couronne suédoise	177 728	–	–	–	177 728
Franc suisse	(274 446)	136	–	–	(274 582)
	(5 402 868)	237 775 808	(8 335 500)	–	(234 843 176)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(301 050)	11 245 072	–	–	(11 546 122)
Dollar canadien		(175 901)	28 569 286	–	–	(28 745 187)
Peso colombien		5 579 121	5 579 121	–	–	–
Couronne tchèque		(423 788)	8 637 981	–	–	(9 061 769)
Euro		(16 415 959)	87 717 181	–	–	(104 133 140)
Forint hongrois		6 600 250	–	–	–	6 600 250
Roupie indienne		(88 382)	3 117 922	–	–	(3 206 304)
Roupie indonésienne		(294 629)	5 573 776	–	–	(5 868 405)
Yen japonais		6 384 640	6 696 264	–	–	(311 624)
Won coréen		(3)	–	–	–	(3)
Ringgit malais		(39 815)	3 260 921	–	–	(3 300 736)
Peso mexicain		5 742 551	7 140 918	–	–	(1 398 367)
Dollar de Nouvelle-Zélande		6 644 275	11 459 580	–	–	(4 815 305)
Peso philippin		(6 433 636)	–	–	–	(6 433 636)
Zloty polonais		4 445 117	–	–	–	4 445 117
Rand sud-africain		(6 600 153)	–	–	–	(6 600 153)
Livre sterling		(6 670 303)	42 564 131	–	6 620 068	(55 854 502)
Couronne suédoise		219 454	1 703 660	–	–	(1 484 206)
Franc suisse		(1)	–	(1)	–	–
		(1 828 212)	223 265 813	(1)	6 620 068	(231 714 092)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien	590 098	7 917	–	590 098	(7 917)
Yuan chinois	7 588 545	–	–	7 588 545	–
Euro	1 430 921	–	(3 576)	1 430 921	3 576
Dollar de Hong Kong	10 140 030	–	–	10 140 030	–
Forint hongrois	509 439	–	(3)	509 442	–
Roupie indienne	13 846 778	69 516	(185 048)	13 962 310	–
Yen japonais	1 240 358	–	–	1 240 358	–
Won coréen	2 966 899	–	–	2 966 899	–
Ringgit malais	409	409	–	–	–
Peso mexicain	884 631	8 476	–	876 155	–
Rand sud-africain	595 960	–	–	595 960	–
Dollar taiwanais	3 832 177	292 743	–	3 539 434	–
	43 626 245	379 061	(188 627)	43 440 152	(4 341)

BNY Mellon Global Equity Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Couronne danoise	6 457 303	–	–	6 457 303	–
Euro	73 000 437	173 036	–	72 827 401	–
Dollar de Hong Kong	18 941 621	–	–	18 941 621	–
Roupie indienne	4 858 344	225	–	4 858 119	–
Yen japonais	30 805 605	–	–	30 805 605	–
Won coréen	10 067 267	–	–	10 067 267	–
Livre sterling	35 898 836	–	–	35 898 836	–
Couronne suédoise	8 247 163	–	–	8 247 163	–
Franc suisse	22 483 145	–	–	22 483 145	–
	210 759 721	173 261	–	210 586 460	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette au 31 décembre 2021	Actifs monétaires	Passifs monétaires	Actifs non monétaires	Couverture
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		3 827 877	53 555	–	3 774 322	–
Euro		59 914 527	–	(544 528)	59 968 762	490 293
Dollar de Hong Kong		9 907 815	164 197	–	9 743 618	–
Yen japonais		4 127 328	–	–	4 127 328	–
Won coréen		9 268 104	–	–	9 268 104	–
Livre sterling		76 345 244	27 074	–	76 318 170	–
Couronne suédoise		7 709 802	–	–	7 709 802	–
Franc suisse		48 023 798	–	–	48 023 798	–
Dollar taiwanais		1 813	1 813	–	–	–
		219 126 308	246 639	(544 528)	218 933 904	490 293
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		608 812	34 673 733	–	–	(34 064 921)
Livre sterling		(111 077)	9 301 315	–	–	(9 412 392)
		497 735	43 975 048	–	–	(43 477 313)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar canadien		17 708 884	22 544	–	17 686 340	–
Euro		99 769 037	15 312	–	99 753 725	–
Dollar de Hong Kong		5 627 429	27 980	–	5 599 449	–
Shekel israélien		1 595	1 595	–	–	–
Couronne norvégienne		863	863	–	–	–
Dollar de Singapour		376 631	376 631	–	–	–
Livre sterling		10 922 392	559	–	10 921 833	–
		134 406 831	445 484	–	133 961 347	–
BNY Mellon Global Leaders Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		2 430 773	–	–	2 430 773	–
Couronne danoise		3 086 481	–	–	3 086 481	–
Euro		9 836 452	–	–	9 836 452	–
Dollar de Hong Kong		4 335 799	–	–	4 335 799	–
Yen japonais		3 893 123	–	–	3 893 123	–
Livre sterling		369 186	369 186	–	–	–
Franc suisse		2 788 052	–	–	2 788 052	–
		26 739 866	369 186	–	26 370 680	–
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Couronne danoise		531 933	–	–	531 933	–
Euro		5 218 877	79 412	–	5 139 465	–
Dollar de Hong Kong		1 053 958	–	–	1 053 958	–
Roupie indienne		645 133	–	–	645 133	–
Yen japonais		2 700 131	–	–	2 700 131	–
Won coréen		773 642	–	–	773 642	–
Ringgit malais		1	1	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Opportunities Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling		3 199 519	–	–	3 199 519	–
Couronne suédoise		689 990	–	–	689 990	–
Franc suisse		1 829 076	–	–	1 829 076	–
		16 642 260	79 413	–	16 562 847	–

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien	51 519 309	–	–	16 182 426	35 336 883
Yuan chinois	16 810 648	–	–	16 810 648	–
Couronne danoise	33 236 724	–	–	33 236 724	–
Dollar de Hong Kong	17 550 005	391 627	–	76 119 019	(58 960 641)
Forint hongrois	60 835 708	–	–	–	60 835 708
Roupie indienne	26 946 783	4 330 873	–	22 615 910	–
Yen japonais	(7 125 210)	5 557 554	–	81 860 777	(94 543 541)
Won coréen	23 691 757	–	–	23 691 757	–
Couronne norvégienne	11 209 716	–	–	11 209 716	–
Rouble russe	23 206 326	–	–	–	23 206 326
Livre sterling	50 528 000	16 627 532	–	509 063 663	(475 163 195)
Couronne suédoise	41 857 260	–	(11)	–	41 857 271
Franc suisse	6 637 857	–	–	66 802 975	(60 165 118)
Dollar américain	287 473 151	193 309 664	(18 441 377)	1 258 922 413	(1 146 317 549)
	644 378 034	220 217 250	(18 441 388)	2 116 516 028	(1 673 913 856)

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dollar australien	832 711	–	–	–	832 711
Yuan chinois	326 267	–	–	326 267	–
Couronne danoise	23 121	–	–	722 169	(699 048)
Euro	1 642 871	2 031 228	(53 116)	8 261 993	(8 597 234)
Dollar de Hong Kong	(58 491)	6 682	–	1 422 311	(1 487 484)
Forint hongrois	544 344	–	–	–	544 344
Roupie indienne	594 097	101 169	–	492 928	–
Yen japonais	(46 640)	98 819	–	1 682 065	(1 827 524)
Won coréen	(59 685)	–	–	491 842	(551 527)
Dollar de Nouvelle-Zélande	(1)	–	(1)	–	–
Couronne norvégienne	224 899	–	–	224 899	–
Rouble russe	470 319	–	–	–	470 319
Franc suisse	382 131	–	–	1 422 599	(1 040 468)
Dollar américain	4 514 394	2 793 535	(370 344)	25 717 995	(23 626 792)
	9 390 337	5 031 433	(423 461)	40 765 068	(35 982 703)

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	1 236 276	–	–	1 236 276	–
Yuan chinois	(27 499)	–	–	2 082 938	(2 110 437)
Couronne danoise	710 890	–	–	5 344 629	(4 633 739)
Euro	(19 506 674)	11 758 408	(354 812)	53 872 419	(84 782 689)
Dollar de Hong Kong	659 260	40 213	–	9 111 945	(8 492 898)
Roupie indienne	(277 756)	405 237	–	3 019 964	(3 702 957)
Yen japonais	(4 985 130)	640 422	–	10 885 248	(16 510 800)
Won coréen	3 316 789	–	–	3 316 789	–
Couronne norvégienne	1 508 650	–	–	1 508 650	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Rouble russe		2 975 399	–	–	–	2 975 399
Livre sterling		(2 084 971)	2 075 217	–	62 446 156	(66 606 344)
Franc suisse		237 958	–	–	10 019 374	(9 781 416)
		(16 236 808)	14 919 497	(354 812)	162 844 388	(193 645 881)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(98 446)	9 795 718	–	–	(9 894 164)
Euro		2 787 146	358 532 589	–	–	(355 745 443)
Livre sterling		(472 335)	79 817 510	–	–	(80 289 845)
Couronne suédoise		96	96	–	–	–
Franc suisse		482	482	–	–	–
		2 216 943	448 146 395	–	–	(445 929 452)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		202 980	535 292	–	177 681	(509 993)
Peso colombien		148 726	148 726	–	–	–
Couronne danoise		199 331	–	–	199 331	–
Euro		2 377 779	778 539	–	2 116 747	(517 507)
Dollar de Hong Kong		924 368	–	–	924 368	–
Yen japonais		1 805 065	103 912	–	1 909 503	(208 350)
Won coréen		431 210	–	–	431 210	–
Peso mexicain		298 010	298 010	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		171 060	307 814	–	142 631	(279 385)
Livre sterling		4 159 932	2 102	–	5 183 330	(1 025 500)
Franc suisse		1 081 751	–	–	1 081 751	–
Baht thaïlandais		121 785	–	–	121 785	–
		11 921 997	2 174 395	–	12 288 337	(2 540 735)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

		JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Euro		11 944 583	11 944 583	–	–	–
Livre sterling		141 445 557	141 445 557	–	–	–
Dollar américain		70 904 524	70 904 524	–	–	–
		224 294 664	224 294 664	–	–	–

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		31 626 987	1	–	31 626 986	–
Dollar canadien		55 090 830	57 181	–	55 033 649	–
Couronne danoise		48 942 572	–	–	48 942 572	–
Dollar de Hong Kong		27 386 509	–	–	27 386 509	–
Yen japonais		126 833 204	–	–	126 833 204	–
Dollar de Singapour		561 191	561 191	–	–	–
Livre sterling		91 567 066	355 629	–	91 211 437	–
Franc suisse		92 625 484	–	–	92 625 484	–
Dollar américain		989 332 928	26 507 158	–	962 944 588	(118 818)
		1 463 966 771	27 481 160	–	1 436 604 429	(118 818)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		2	2	–	–	–
Yuan chinois		12 592 324	125 790	–	12 466 534	–
Euro		152 092 851	3 376 563	–	148 716 288	–
Dollar de Hong Kong		17 315 867	137 728	–	17 178 139	–
Yen japonais		62 467 791	808 063	–	61 659 728	–
Won coréen		30 379 111	177 215	–	30 201 896	–
Dollar de Singapour		189 232	189 232	–	–	–
Livre sterling		287 128	287 128	–	–	–
Franc suisse		19 541 016	119 406	–	19 421 610	–
Dollar taiwanais		29 512 812	884 392	–	28 628 420	–
		324 378 134	6 105 519	–	318 272 615	–
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Couronne danoise		473 596	10 278	–	463 318	–
Couronne norvégienne		34 429	34 429	–	–	–
Livre sterling		445 728	445 728	–	–	–
Couronne suédoise		2 132 167	31 432	–	2 100 735	–
Franc suisse		3 921	3 921	–	–	–
Dollar américain		1 241 222	84 496	–	1 156 726	–
		4 331 063	610 284	–	3 720 779	–
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		390 568	1 491	–	389 077	–
Livre sterling		225 123	2	–	225 121	–
Franc suisse		292 720	2 879	–	289 841	–
		908 411	4 372	–	904 039	–
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		(36 909)	14 155 896	–	–	(14 192 805)
Dollar canadien		(125 992)	21 638 651	–	–	(21 764 643)
Peso colombien		4 254 731	5 782 363	–	–	(1 527 632)
Couronne tchèque		(322 900)	7 971 697	–	–	(8 294 597)
Forint hongrois		4 929 853	–	–	–	4 929 853
Roupie indienne		(80 373)	3 086 932	–	–	(3 167 305)
Roupie indonésienne		(190 758)	4 819 858	–	–	(5 010 616)
Yen japonais		4 885 770	6 402 803	–	–	(1 517 033)
Won coréen		1	–	–	–	1
Ringgit malais		(27 836)	3 276 698	(1)	–	(3 304 533)
Peso mexicain		3 979 898	5 322 497	–	–	(1 342 599)
Dollar de Nouvelle-Zélande		4 967 049	8 512 490	–	–	(3 545 441)
Couronne norvégienne		(9 883)	4 182 119	–	–	(4 192 002)
Peso philippin		(4 822 752)	–	–	–	(4 822 752)
Zloty polonais		3 373 143	–	–	–	3 373 143
Rand sud-africain		(4 978 293)	–	–	–	(4 978 293)
Livre sterling		(5 090 128)	41 236 786	–	–	(46 326 914)
Couronne suédoise		(34 892)	2 207 625	–	–	(2 242 517)
Dollar américain		28 304	97 018 065	–	–	(96 989 761)
		10 698 033	225 614 480	(1)	–	(214 916 446)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		821 413	–	–	–	821 413
Yuan chinois		1 082 114	–	–	1 082 114	–
Couronne danoise		869 999	–	–	869 999	–
Dollar de Hong Kong		77 693	8 986	–	2 090 397	(2 021 690)
Forint hongrois		1 465 344	–	–	99 207	1 366 137
Roupie indonésienne		125 927	–	–	125 927	–
Yen japonais		(201 326)	127 546	–	2 262 105	(2 590 977)
Won coréen		532 005	–	–	532 005	–
Couronne norvégienne		286 471	–	–	286 471	–
Rand sud-africain		69 404	–	–	69 404	–
Livre sterling		867 760	1 160 842	–	16 248 952	(16 542 034)
Couronne suédoise		967 631	–	–	–	967 631
Franc suisse		193 888	–	–	1 927 041	(1 733 153)
Dollar taïwanais		684 387	46 512	–	637 875	–
Dollar américain		6 618 073	2 369 422	(421 967)	27 323 739	(22 653 121)
		14 460 783	3 713 308	(421 967)	53 555 236	(42 385 794)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		73 035	34 911	(5 381)	–	43 505
Dollar canadien		222 038	114 801	(2 671)	–	109 908
Euro		(1 137 535)	32 796 268	(5 673)	–	(33 928 130)
Roupie indienne		(140 442)	–	–	–	(140 442)
Yen japonais		(5 064)	1 372 309	–	–	(1 377 373)
Won coréen		(42 744)	1 031 512	–	–	(1 074 256)
Peso mexicain		(60 273)	2 845 846	–	–	(2 906 119)
Rouble russe		(19 515)	1 451 277	–	–	(1 470 792)
Livre sterling		57 739	3 109 590	–	–	(3 051 851)
Couronne suédoise		(218 591)	–	–	–	(218 591)
Dollar taïwanais		(381 549)	–	–	–	(381 549)
		(1 652 901)	42 756 514	(13 725)	–	(44 395 690)

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		595 145	595 145	–	–	–
Livre sterling		1 156 931	1 156 931	–	–	–
		1 752 076	1 752 076	–	–	–

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		1 259 374	1 259 374	–	–	–
Livre sterling		9 491	9 491	–	–	–
		1 268 865	1 268 865	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2021	monétaires	monétaires	non monétaires	
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		(173 922)	13 061 767	–	–	(13 235 689)
Dollar américain		303 383	11 446 771	(96 334)	–	(11 047 054)
		129 461	24 508 538	(96 334)	–	(24 282 743)

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Les tableaux ci-dessous présentent les expositions significatives de la Société au risque de change au 31 décembre 2020 :

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		1 336 734	16 381 732	–	–	(15 044 998)
Réal brésilien		625 405	3 277 496	–	–	(2 652 091)
Dollar canadien		69 517	69 517	–	–	–
Yuan chinois		3 095 142	–	–	–	3 095 142
Peso colombien		(138 793)	2 532 308	–	–	(2 671 101)
Livre égyptienne		2 128 251	2 128 251	–	–	–
Dollar de Hong Kong		36	36	–	–	–
Roupie indienne		2 720 383	–	–	–	2 720 383
Roupie indonésienne		1 137 272	3 622 277	(60)	–	(2 484 945)
Yen japonais		1 469 882	11 264 391	–	–	(9 794 509)
Won coréen		1 604 199	–	–	–	1 604 199
Ringgit malais		1 368 164	1 368 164	–	–	–
Peso mexicain		1 465 632	2 280 595	–	–	(814 963)
Dollar de Nouvelle-Zélande		32 191	21 822	–	–	10 369
Couronne norvégienne		59	59	–	–	–
Zloty polonais		75	75	–	–	–
Leu roumain		(17 936)	1 727 109	–	–	(1 745 045)
Rouble russe		(18 191)	2 640 342	–	–	(2 658 533)
Rand sud-africain		4 060	228 062	–	–	(224 002)
Livre sterling		322 316	34 333 066	(97 513)	–	(33 913 237)
Couronne suédoise		472	472	–	–	–
Baht thaïlandais		128	128	–	–	–
Lire turque		593 360	–	–	–	593 360
Hryvnia ukrainienne		78 900	78 900	–	–	–
Dollar américain		(18 448 328)	94 185 129	(5 360 812)	–	(107 272 645)
		(571 070)	176 139 931	(5 458 385)	–	(171 252 616)

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Couronne danoise	(45 919)	534 095	(96 471)	–	(483 543)
Euro	(8 738 670)	8 526 789	(4 994 576)	–	(12 270 883)
Couronne norvégienne	(1)	–	(1)	–	–
Couronne suédoise	(391 894)	364 079	(397 146)	–	(358 827)
Franc suisse	2 227 379	1 270 472	(753 963)	2 542 827	(831 957)
Dollar américain	8 434 850	–	–	8 434 850	–
	1 485 745	10 695 435	(6 242 157)	10 977 677	(13 945 210)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Couronne danoise		(59 367)	1 186	(60 553)	–	–
Dollar de Hong Kong		18 229	108 521	(90 292)	–	–
Yen japonais		23 200	222 097	(198 897)	–	–
Livre sterling		82 445	82 445	–	–	–
Franc suisse		78 144	125 100	(46 956)	–	–
Dollar américain		1 626 974	8 488 494	(5 062 067)	–	(1 799 453)
		1 769 625	9 027 843	(5 458 765)	–	(1 799 453)

BNY Mellon Asian Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		4 752 406	–	–	4 693 043	59 363
Euro		753 452	2 092	–	1 027 154	(275 794)
Dollar de Hong Kong		17 613 584	–	–	17 595 504	18 080
Roupie indienne		18 251 853	233 408	–	18 018 445	–
Roupie indonésienne		1 223 612	–	–	1 223 612	–
Won coréen		5 491 493	–	–	5 491 493	–
Dollar taïwanais		3 843 121	44 799	–	3 798 322	–
		51 929 521	280 299	–	51 847 573	(198 351)

BNY Mellon Asian Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		4 159 415	–	–	4 159 415	–
Euro		(4 153)	14 236	–	–	(18 389)
Dollar de Hong Kong		6 091 921	30 148	–	6 091 921	(30 148)
Roupie indonésienne		1 056 407	–	–	1 056 407	–
Won coréen		4 980 687	–	–	4 980 687	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		2 345 052	–	–	2 345 052	–
Dollar de Singapour		7 776 190	11 674	–	7 801 117	(36 601)
Livre sterling		1 020 085	–	–	1 020 085	–
Dollar taïwanais		5 106 938	99 465	–	5 007 473	–
Baht thaïlandais		1 335 382	–	–	1 335 382	–
		33 867 924	155 523	–	33 797 539	(85 138)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		266 207	4 615	–	261 592	–
Dollar canadien		895	895	–	–	–
Couronne danoise		420 782	2 500	–	418 282	–
Euro		1 292 945	9 190	–	1 283 755	–
Dollar de Hong Kong		509 997	513	–	509 484	–
Yen japonais		119 292	847	–	118 445	–
Won coréen		2 738	2 738	–	–	–
Dollar de Singapour		207 074	3 707	–	203 367	–
Livre sterling		66	66	–	–	–
Franc suisse		659 857	3 310	–	656 547	–
		3 479 853	28 381	–	3 451 472	–

BNY Mellon Brazil Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien		51 256 484	641 426	–	50 615 058	–
Euro		2 012 914	2 012 914	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette au 31 décembre 2020	Actifs monétaires	Passifs monétaires	Actifs non monétaires	Couverture
BNY Mellon Brazil Equity Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling		931 765	931 765	–	–	–
		54 201 163	3 586 105	–	50 615 058	–
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(673 606)	7 399	(7 103)	–	(673 902)
Dollar canadien		(594 335)	1 179	(15 117)	–	(580 397)
Euro		(1 656 444)	556 529	(524 469)	–	(1 688 504)
Dollar de Hong Kong		(31 886)	12	(31 898)	–	–
Yen japonais		24 420	2	(14 417)	–	38 835
Dollar de Nouvelle-Zélande		(165 077)	–	–	–	(165 077)
Couronne norvégienne		(417 187)	–	–	–	(417 187)
Livre sterling		2 297 111	548	(47 514)	–	2 344 077
Couronne suédoise		(507 252)	–	–	–	(507 252)
Franc suisse		(64 074)	13 251	(14)	–	(77 311)
		(1 788 330)	578 920	(640 532)	–	(1 726 718)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		111 552	111 552	–	–	–
Livre sterling		1	1	–	–	–
		111 553	111 553	–	–	–
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		15 576	5 422 820	–	–	(5 407 244)
Livre sterling		(4 069)	309 116	–	–	(313 185)
		11 507	5 731 936	–	–	(5 720 429)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		254	254	–	–	–
Dollar canadien		1 279	1 703 311	(1 899)	–	(1 700 133)
Euro		(59 539)	10 472 796	(26)	–	(10 532 309)
Yen japonais		(449)	–	(449)	–	–
Livre sterling		8 854	2 074 510	–	–	(2 065 656)
		(49 601)	14 250 871	(2 374)	–	(14 298 098)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		265 276	265 276	–	–	–
Livre sterling		341	341	–	–	–
		265 617	265 617	–	–	–
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Peso colombien		(54 554)	5 272 388	–	–	(5 326 942)
Euro		2 692 637	36 134 827	–	–	(33 442 190)
Dollar de Hong Kong		44 836	44 836	–	–	–
Tenge kazakh		817 262	817 262	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Rouble russe		(16 609)	3 654 595	–	–	(3 671 204)
Livre sterling		1 790	1 790	–	–	–
Franc suisse		89 255	89 255	–	–	–
		3 574 617	46 014 953	–	–	(42 440 336)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		17 334	545 116	(183)	–	(527 599)
Livre sterling		404	404	–	–	–
		17 738	545 520	(183)	–	(527 599)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentin		642	642	–	–	–
Réal brésilien		15 142 530	8 766 329	–	–	6 376 201
Peso chilien		8 058 769	9 082 334	–	–	(1 023 565)
Yuan chinois		15 432 896	22 162 154	–	–	(6 729 258)
Peso colombien		12 984 494	15 173 998	–	–	(2 189 504)
Couronne tchèque		11 329 865	234 438	–	–	11 095 427
Peso dominicain		259 330	259 330	–	–	–
Euro		(2 922 524)	6 729	–	–	(2 929 253)
Dollar de Hong Kong		(11 932 220)	–	–	–	(11 932 220)
Forint hongrois		6 712 424	1 440 558	–	–	5 271 866
Roupie indienne		1 745 119	2 911 257	–	–	(1 166 138)
Roupie indonésienne		15 902 939	16 771 781	–	–	(868 842)
Ringgit malais		12 280 021	3 895 724	(1 076)	–	8 385 373
Peso mexicain		19 468 213	27 328 492	–	–	(7 860 279)
Nouveau sol péruvien		4 585 890	2 612 987	–	–	1 972 903
Peso philippin		(3 134 430)	–	–	–	(3 134 430)
Zloty polonais		18 990 293	3 247 743	–	–	15 742 550
Leu roumain		2 581 984	1 901 868	–	–	680 116
Rouble russe		20 067 662	20 484 938	–	–	(417 276)
Rand sud-africain		12 938 110	20 850 831	–	–	(7 912 721)
Livre sterling		6 469	6 469	–	–	–
Franc suisse		38	38	–	–	–
Dollar taïwanais		(3 488 560)	–	–	–	(3 488 560)
Baht thaïlandais		17 984 911	7 213 536	–	–	10 771 375
Lire turque		2 863 576	–	–	–	2 863 576
Peso uruguayen		626 063	626 063	–	–	–
		178 484 504	164 978 239	(1 076)	–	13 507 341

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentin		999	999	–	–	–
Réal brésilien		1 301 094	918 387	–	–	382 707
Peso chilien		929 087	1 002 842	–	–	(73 755)
Yuan chinois		1 262 632	1 584 020	–	–	(321 388)
Peso colombien		1 249 032	1 135 823	–	–	113 209
Couronne tchèque		1 374 993	–	–	–	1 374 993
Euro		(711 387)	285 424	(550)	–	(996 261)
Dollar de Hong Kong		(988 117)	–	–	–	(988 117)
Forint hongrois		453 432	184 654	–	–	268 778

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Roupie indienne		293 015	208 758	–	–	84 257
Roupie indonésienne		1 312 222	1 777 443	–	–	(465 221)
Ringgit malais		998 952	282 061	–	–	716 891
Peso mexicain		1 830 582	2 474 557	–	–	(643 975)
Nouveau sol péruvien		321 841	194 735	–	–	127 106
Peso philippin		(410 918)	–	–	–	(410 918)
Zloty polonais		1 791 421	–	–	–	1 791 421
Leu roumain		111 933	54 423	–	–	57 510
Rouble russe		2 347 331	2 182 458	–	–	164 873
Rand sud-africain		1 038 820	1 619 200	–	–	(580 380)
Livre sterling		425	425	–	–	–
Dollar taiwanais		(600 887)	–	–	–	(600 887)
Baht thaïlandais		1 508 830	784 440	–	–	724 390
Lire turque		184 451	–	–	–	184 451
Peso uruguayen		90 922	90 922	–	–	–
		15 690 705	14 781 571	(550)	–	909 684

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Réal brésilien		6 686 837	10 691 355	–	–	(4 004 518)
Peso chilien		1 505 855	–	–	–	1 505 855
Yuan chinois		4 917 306	–	–	–	4 917 306
Peso colombien		3 093 939	7 650 910	–	–	(4 556 971)
Couronne tchèque		1 561 658	32	–	–	1 561 626
Livre égyptienne		5 376 527	5 376 527	–	–	–
Euro		861 053	10 667 048	–	–	(9 805 995)
Forint hongrois		2 349 307	3	–	–	2 349 304
Roupie indonésienne		6 983 773	13 125 634	(258)	–	(6 141 603)
Shekel israélien		242	242	–	–	–
Tenge kazakh		490 753	490 753	–	–	–
Won coréen		2 115 400	–	–	–	2 115 400
Ringgit malais		4 032 732	4 032 922	(190)	–	–
Peso mexicain		9 780 737	8 833 871	–	–	946 866
Nouveau sol péruvien		1 565 815	791 154	–	–	774 661
Zloty polonais		4 568 101	238	–	–	4 567 863
Leu roumain		151 637	4 926 365	–	–	(4 774 728)
Rouble russe		4 172 812	7 715 639	–	–	(3 542 827)
Rand sud-africain		4 223 822	5 828 638	–	–	(1 604 816)
Livre sterling		865	865	–	–	–
Baht thaïlandais		4 912 344	2 400 212	–	–	2 512 132
Lire turque		2 925 617	–	–	–	2 925 617
Hryvnia ukrainienne		324 004	324 004	–	–	–
		72 601 136	82 856 412	(448)	–	(10 254 828)

BNY Mellon Euroland Bond Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		(1 673 645)	11 338 147	–	–	(13 011 792)
Dollar canadien		(1 025 185)	–	(22)	–	(1 025 163)
Peso chilien		2 277 540	–	–	–	2 277 540
Couronne tchèque		2 209 273	–	–	–	2 209 273
Roupie indienne		4 393 455	–	–	–	4 393 455
Yen japonais		(129 347)	248 762	–	–	(378 109)
Won coréen		(281 954)	287 417	–	–	(569 371)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Euroland Bond Fund (suite)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Peso mexicain		2 334 310	6 714 994	–	–	(4 380 684)
Dollar de Nouvelle-Zélande		(1 756 708)	9 359	–	–	(1 766 067)
Couronne norvégienne		(1 816 227)	4 119	–	–	(1 820 346)
Zloty polonais		2 172 995	–	–	–	2 172 995
Rouble russe		8 874 189	3 320 386	–	–	5 553 803
Rand sud-africain		156 733	4 043 648	–	–	(3 886 915)
Livre sterling		6 136 691	525 349	–	–	5 611 342
Couronne suédoise		(2 170 456)	238	–	–	(2 170 694)
Franc suisse		1 718 924	3 441	–	–	1 715 483
Baht thaïlandais		389 291	–	–	–	389 291
Dollar américain		(17 319 251)	55 556 882	(79 973)	15 230 641	(88 026 801)
		4 490 628	82 052 742	(79 995)	15 230 641	(92 712 760)

BNY Mellon European Credit Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		178 659	465 397	–	–	(286 738)
Dollar américain		472 817	512 058	–	2 007 896	(2 047 137)
		651 476	977 455	–	2 007 896	(2 333 875)

BNY Mellon Global Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		11 263 118	39 662 148	–	–	(28 399 030)
Dollar canadien		10 218 517	22 974 670	–	–	(12 756 153)
Peso colombien		5 270 743	5 270 743	–	–	–
Couronne tchèque		(156 743)	6 745 774	–	–	(6 902 517)
Couronne danoise		2 262 954	11 821 549	–	–	(9 558 595)
Euro		152 339 419	138 407 896	(1 209 560)	–	15 141 083
Roupie indienne		6 070 572	–	–	–	6 070 572
Roupie indonésienne		5 869 377	5 869 377	–	–	–
Yen japonais		129 728 882	53 863 977	–	–	75 864 905
Ringgit malais		4 293 537	8 432 273	–	–	(4 138 736)
Peso mexicain		9 917 537	9 917 537	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		(81 074)	18 644 966	–	–	(18 726 040)
Couronne norvégienne		51 415	6 820 313	–	–	(6 768 898)
Nouveau sol péruvien		4 350 439	4 350 439	–	–	–
Peso philippin		150 937	6 013 831	–	–	(5 862 894)
Livre sterling		47 202 917	31 726 584	–	–	15 476 333
Couronne suédoise		1 518 902	7 263 461	–	–	(5 744 559)
		390 271 449	377 785 538	(1 209 560)	–	13 695 471

BNY Mellon Global Credit Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		1 661 414	8 602 512	–	–	(6 941 098)
Réal brésilien		(45 509)	754 694	–	–	(800 203)
Dollar canadien		62 859	62 859	–	–	–
Yuan chinois		2 781 420	–	–	–	2 781 420
Euro		94 591	212 906 852	(5 259 335)	–	(207 552 926)
Roupie indienne		2 785 007	–	–	–	2 785 007
Roupie indonésienne		214 718	165 906	–	–	48 812
Yen japonais		1 410 812	2 630 389	(2 518)	–	(1 217 059)
Won coréen		1 663 397	–	–	–	1 663 397
Peso mexicain		342 283	1 516 611	–	–	(1 174 328)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Credit Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar de Nouvelle-Zélande		23 981	20 706	–	–	3 275
Zloty polonais		100	100	–	–	–
Rand sud-africain		63	63	–	–	–
Livre sterling		2 282 661	79 712 574	(16 829)	–	(77 413 084)
Couronne suédoise		21 401	21 401	–	–	–
Franc suisse		140	140	–	–	–
		13 299 338	306 394 807	(5 278 682)	–	(287 816 787)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(84 681)	35 033 822	–	–	(35 118 503)
Dollar canadien		(212 549)	12 331 555	–	–	(12 544 104)
Peso colombien		4 972 277	4 972 277	–	–	–
Couronne tchèque		(132 381)	5 233 204	–	–	(5 365 585)
Couronne danoise		(104 656)	2 385 651	–	–	(2 490 307)
Euro		(11 640 613)	106 278 087	(10 800)	–	(117 907 900)
Roupie indienne		4 873 608	712 716	–	–	4 160 892
Roupie indonésienne		4 670 298	4 670 298	–	–	–
Yen japonais		8 330 202	21 164 701	–	–	(12 834 499)
Ringgit malais		3 815 288	7 193 559	–	–	(3 378 271)
Peso mexicain		8 599 734	8 599 734	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		(46 844)	11 843 062	–	–	(11 889 906)
Couronne norvégienne		(364 790)	12 118 679	–	–	(12 483 469)
Nouveau sol péruvien		3 689 750	3 689 750	–	–	–
Peso philippin		70 005	4 562 216	–	–	(4 492 211)
Livre sterling		662 230	38 099 587	–	6 139 869	(43 577 226)
Couronne suédoise		26 520	2 691 729	–	–	(2 665 209)
Franc suisse		(1)	–	(1)	–	–
Lire turque		2 522 717	–	–	–	2 522 717
		29 646 114	281 580 627	(10 801)	6 139 869	(258 063 581)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		1 186 270	–	–	1 186 270	–
Euro		2 156 430	689	–	2 304 003	(148 262)
Dollar de Hong Kong		13 232 020	–	–	12 802 271	429 749
Roupie indienne		12 849 089	51 232	–	12 797 857	–
Roupie indonésienne		701 952	–	–	675 924	26 028
Won coréen		4 472 258	–	–	4 367 637	104 621
Ringgit malais		424	424	–	–	–
Rand sud-africain		1 006 115	–	–	970 778	35 337
Dollar taïwanais		3 335 324	5 844	–	3 329 480	–
		38 939 882	58 189	–	38 434 220	447 473

BNY Mellon Global Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar canadien		5 853 036	23 961	–	5 853 036	(23 961)
Euro		75 686 058	–	–	75 686 058	–
Dollar de Hong Kong		23 393 193	–	–	23 393 193	–
Roupie indienne		229	229	–	–	–
Yen japonais		25 621 447	–	–	25 621 447	–
Won coréen		12 826 694	–	–	12 826 694	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Equity Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling		28 029 688	–	–	27 564 032	465 656
Couronne suédoise		7 102 263	–	–	7 102 263	–
Franc suisse		18 670 382	–	–	18 670 382	–
Baht thaïlandais		5 010 149	–	–	5 010 149	–
		202 193 139	24 190	–	201 727 254	441 695

BNY Mellon Global Equity Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		89 036 313	–	(567 918)	88 984 514	619 717
Dollar de Hong Kong		23 318 009	–	–	23 318 009	–
Yen japonais		14 093 351	–	–	14 093 351	–
Won coréen		45 284 836	–	–	45 284 836	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		3 157 650	–	–	3 157 650	–
Livre sterling		112 237 681	–	(28 873)	112 237 682	28 872
Couronne suédoise		30 688 607	–	–	30 688 607	–
Franc suisse		104 969 047	–	–	104 969 047	–
Dollar taïwanais		1 785	1 785	–	–	–
		422 787 279	1 785	(596 791)	422 733 696	648 589

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		(214 520)	26 650 560	–	–	(26 865 080)
Livre sterling		(57 567)	7 600 470	–	–	(7 658 037)
		(272 087)	34 251 030	–	–	(34 523 117)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar canadien		12 583 573	22 402	–	12 561 171	–
Euro		66 161 734	20 857	–	65 887 383	253 494
Dollar de Hong Kong		2 809 119	11	–	2 809 108	–
Shekel israélien		1 543	1 543	–	–	–
Couronne norvégienne		886	886	–	–	–
Dollar de Singapour		940 181	940 181	–	–	–
Livre sterling		6 376 453	13 869	–	6 791 935	(429 351)
		88 873 489	999 749	–	88 049 597	(175 857)

BNY Mellon Global Leaders Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		1 180 185	–	–	1 180 185	–
Couronne danoise		977 978	–	–	977 978	–
Euro		6 529 869	–	–	6 529 869	–
Dollar de Hong Kong		2 281 466	–	–	1 923 046	358 420
Yen japonais		3 979 570	–	–	3 345 737	633 833
Livre sterling		324 393	2 133	–	322 260	–
Franc suisse		1 151 999	–	–	1 151 999	–
		16 425 460	2 133	–	15 431 074	992 253

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		352 739	264 443	–	366 575	(278 279)
Dollar canadien		63 313	–	–	63 313	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund (suite)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Peso colombien		167 648	167 648	–	–	–
Dollar de Hong Kong		1 655 707	–	–	1 655 707	–
Roupie indonésienne		190 482	97 997	–	92 485	–
Yen japonais		200 379	–	–	200 379	–
Won coréen		615 742	–	–	615 742	–
Peso mexicain		700 312	405 333	–	294 979	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		391 394	–	–	391 394	–
Nouveau sol péruvien		160 638	160 638	–	–	–
Dollar de Singapour		108 149	–	–	108 149	–
Livre sterling		4 292 950	233 869	–	8 070 969	(4 011 888)
Franc suisse		390 526	–	–	390 526	–
Dollar taiwanais		328 910	98 600	–	230 310	–
Baht thaïlandais		95 973	–	–	95 973	–
Dollar américain		1 231 024	1 596 152	–	2 289 520	(2 654 648)
		10 945 886	3 024 680	–	14 866 021	(6 944 815)

BNY Mellon Global Opportunities Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar canadien	623 510	2 769	–	636 243	(15 502)
Euro	7 295 578	–	(2 006)	7 309 764	(12 180)
Dollar de Hong Kong	1 604 575	–	–	1 639 221	(34 646)
Yen japonais	2 407 964	–	–	2 407 964	–
Won coréen	966 407	–	–	966 407	–
Ringgit malais	1	1	–	–	–
Livre sterling	3 590 779	–	–	3 593 876	(3 097)
Couronne suédoise	697 906	–	–	697 906	–
Franc suisse	1 713 397	–	–	1 748 241	(34 844)
Baht thaïlandais	532 138	–	–	532 138	–
	19 432 255	2 770	(2 006)	19 531 760	(100 269)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien	3 726 250	13 919 834	–	11 362 441	(21 556 025)
Dollar canadien	5 434 530	–	–	2 368 575	3 065 955
Couronne danoise	32 600 372	–	–	32 600 372	–
Dollar de Hong Kong	20 026 488	–	–	105 823 459	(85 796 971)
Forint hongrois	29 184 141	7 595 386	–	–	21 588 755
Roupie indienne	20 294 962	4 040 109	–	16 254 853	–
Roupie indonésienne	4 177 665	4 177 665	–	–	–
Yen japonais	(1 443 225)	3 105 531	–	29 958 552	(34 507 308)
Won coréen	12 786 813	–	–	27 181 274	(14 394 461)
Peso mexicain	30 108 891	30 108 891	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande	5 568 980	10 751 181	–	–	(5 182 201)
Couronne norvégienne	36 156 218	–	–	–	36 156 218
Livre sterling	133 546 360	31 388 390	–	409 031 967	(306 873 997)
Franc suisse	1 673 947	–	–	97 914 271	(96 240 324)
Dollar américain	(51 778 572)	239 072 263	(3 753 868)	1 275 887 475	(1 562 984 442)
	282 063 821	344 159 250	(3 753 868)	2 008 383 240	(2 066 724 801)

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dollar australien	80 343	326 330	–	133 846	(379 833)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) (suite)						
		GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dollar canadien		36 178	–	–	75 546	(39 368)
Couronne danoise		99 825	–	–	725 086	(625 261)
Euro		402 462	2 374 984	(95 395)	7 144 133	(9 021 260)
Dollar de Hong Kong		55 548	–	–	2 026 644	(1 971 096)
Forint hongrois		828 371	158 219	–	–	670 152
Roupie indienne		468 107	101 884	–	366 223	–
Roupie indonésienne		147 205	147 205	–	–	–
Yen japonais		(23 892)	69 386	–	536 633	(629 911)
Won coréen		405 734	–	–	615 402	(209 668)
Peso mexicain		895 607	895 607	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		114 071	207 038	–	–	(92 967)
Franc suisse		46 638	–	–	2 099 515	(2 052 877)
Dollar américain		18 951	5 269 062	(91 012)	26 461 385	(31 620 484)
		3 575 148	9 549 715	(186 407)	40 184 413	(45 972 573)

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	797 126	1 461 000	–	2 298 064	(2 961 938)
Dollar canadien	146 902	–	–	297 744	(150 842)
Couronne danoise	1 041 460	–	–	3 517 062	(2 475 602)
Euro	7 173 184	13 664 345	(463 595)	34 812 050	(40 839 616)
Dollar de Hong Kong	2 109 184	–	–	10 121 693	(8 012 509)
Forint hongrois	2 207 146	927 410	–	–	1 279 736
Roupie indienne	730 935	413 321	–	1 689 630	(1 372 016)
Roupie indonésienne	61 262	562 070	–	–	(500 808)
Yen japonais	2 984 107	319 604	–	2 664 503	–
Won coréen	2 858 784	–	–	2 858 784	–
Peso mexicain	4 573 964	4 573 964	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande	171 618	–	–	–	171 618
Livre sterling	7 655 581	3 793 909	–	43 204 867	(39 343 195)
Franc suisse	409 608	–	(11)	10 330 842	(9 921 223)
	32 920 861	25 715 623	(463 606)	111 795 239	(104 126 395)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	(1 894 143)	318 704 176	(46 988)	–	(320 551 331)
Couronne norvégienne	42 423	42 423	–	–	–
Livre sterling	(116 245)	47 754 138	–	–	(47 870 383)
Couronne suédoise	105	105	–	–	–
Franc suisse	496	496	–	–	–
	(1 967 364)	366 501 338	(46 988)	–	(368 421 714)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	283 648	619 569	–	208 783	(544 704)
Peso colombien	205 357	205 357	–	–	–
Euro	2 569 066	1 026 749	–	2 233 972	(691 655)
Dollar de Hong Kong	801 423	–	–	801 423	–
Yen japonais	1 932 779	111 651	–	2 053 901	(232 773)
Won coréen	1 037 043	–	–	1 037 043	–
Peso mexicain	360 299	360 299	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande	200 725	339 817	–	157 202	(296 294)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette au 31 décembre 2020	Actifs monétaires	Passifs monétaires	Actifs non monétaires	Couverture
BNY Mellon Global Unconstrained Fund (suite)						
		USD	USD	USD	USD	USD
Nouveau sol péruvien		122 751	122 751	–	–	–
Rand sud-africain		368 518	–	–	368 518	–
Livre sterling		2 776 941	–	–	3 815 644	(1 038 703)
Franc suisse		1 190 103	–	–	1 190 103	–
Baht thaïlandais		108 008	–	–	108 008	–
		11 956 661	2 786 193	–	11 974 597	(2 804 129)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
		JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Euro		44 062 710	44 062 710	–	–	–
Livre sterling		100 442 507	100 442 507	–	–	–
Dollar américain		75 333 011	75 333 011	–	–	–
		219 838 228	219 838 228	–	–	–
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		30 770 732	1	–	30 770 731	–
Dollar canadien		44 976 862	2 635	–	44 974 227	–
Couronne danoise		36 016 968	–	–	36 016 968	–
Dollar de Hong Kong		51 232 211	–	–	51 232 211	–
Yen japonais		140 699 749	–	–	140 699 749	–
Dollar de Singapour		946 739	946 739	–	–	–
Livre sterling		89 219 241	7 557 516	–	81 661 725	–
Franc suisse		125 538 352	–	–	125 538 352	–
Dollar américain		913 782 341	26 789 119	–	887 127 027	(133 805)
		1 433 183 195	35 296 010	–	1 398 020 990	(133 805)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		2	2	–	–	–
Euro		55 485 772	1 110 130	–	53 913 058	462 584
Dollar de Hong Kong		19 842 304	2 854	–	19 595 146	244 304
Yen japonais		28 938 405	244 857	–	28 444 157	249 391
Won coréen		32 313 706	106 864	–	32 206 842	–
Dollar de Singapour		7	7	–	–	–
Livre sterling		54	54	–	–	–
Franc suisse		11 899 500	1 040 495	–	10 766 902	92 103
Dollar taïwanais		15 532 789	342 295	–	15 190 494	–
		164 012 539	2 847 558	–	160 116 599	1 048 382
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		113 804	48 446	–	–	65 358
		113 804	48 446	–	–	65 358
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Couronne danoise		1 165 479	36	–	1 165 443	–
Couronne norvégienne		545 967	17	–	545 950	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund (suite)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		351 587	4 138	–	347 449	–
Couronne suédoise		1 045 718	2 494	–	1 043 224	–
Franc suisse		3 747	3 747	–	–	–
Dollar américain		642 194	7 659	–	634 535	–
		3 754 692	18 091	–	3 736 601	–

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		281 842	1	–	281 841	–
Dollar de Singapour		3 783	3 783	–	–	–
Livre sterling		6 838	6 838	–	–	–
Franc suisse		566 900	–	–	566 900	–
		859 363	10 622	–	848 741	–

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar australien		(32 835)	16 502 505	–	–	(16 535 340)
Dollar canadien		(89 102)	7 363 521	–	–	(7 452 623)
Peso colombien		3 257 266	5 058 653	–	–	(1 801 387)
Couronne tchèque		(64 277)	2 584 228	–	–	(2 648 505)
Roupie indienne		2 642 583	–	–	–	2 642 583
Roupie indonésienne		2 520 075	3 141 286	–	–	(621 211)
Yen japonais		4 279 908	14 344 498	–	–	(10 064 590)
Ringgit malais		2 499 457	3 950 587	(1)	–	(1 451 129)
Peso mexicain		3 878 558	3 878 558	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		(84 668)	6 133 594	–	–	(6 218 262)
Couronne norvégienne		(125 006)	6 481 349	–	–	(6 606 355)
Nouveau sol péruvien		2 497 383	2 497 383	–	–	–
Peso philippin		51 259	2 027 523	–	–	(1 976 264)
Dollar de Singapour		1 693 605	–	–	–	1 693 605
Livre sterling		(53 536)	29 690 905	–	–	(29 744 441)
Couronne suédoise		22 342	2 297 555	–	–	(2 275 213)
Dollar américain		(18 650 616)	94 618 991	–	–	(113 269 607)
		4 242 396	200 571 136	(1)	–	(196 328 739)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar canadien		4 946	–	–	–	4 946
Peso colombien		328 742	399 395	–	–	(70 653)
Couronne danoise		420 125	–	–	420 125	–
Dollar de Hong Kong		342 986	4 317	–	1 780 075	(1 441 406)
Forint hongrois		287 375	53 514	–	–	233 861
Roupie indonésienne		301 832	301 832	–	–	–
Yen japonais		(6 763)	–	–	822 611	(829 374)
Won coréen		306 391	–	–	306 391	–
Ringgit malais		304 939	304 939	–	–	–
Peso mexicain		467 814	467 814	–	–	–
Dollar de Nouvelle-Zélande		81 584	114 650	–	–	(33 066)
Couronne norvégienne		379 160	–	–	–	379 160
Nouveau sol péruvien		196 496	196 496	–	–	–
Rand sud-africain		186 087	–	–	186 087	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Compartiment	Devise	Exposition nette	Actifs	Passifs	Actifs	Couverture
		au 31 décembre 2020	monétaires	monétaires	non monétaires	
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) (suite)						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Livre sterling		1 610 059	1 015 014	–	5 675 870	(5 080 825)
Franc suisse		20 539	–	–	1 181 271	(1 160 732)
Dollar taiwanais		209 585	4 393	–	205 192	–
Dollar américain		(1 178 576)	1 384 026	(39 318)	13 580 066	(16 103 350)
		4 263 321	4 246 390	(39 318)	24 157 688	(24 101 439)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien		(2 839)	4 231 448	–	–	(4 234 287)
Dollar canadien		86 397	–	–	–	86 397
Peso chilien		464 488	–	–	–	464 488
Euro		2 305 178	30 974 414	(34 329)	–	(28 634 907)
Yen japonais		33 017	33 017	–	–	–
Won coréen		4 059	22 431	–	–	(18 372)
Peso mexicain		63 996	1 353 021	–	–	(1 289 025)
Dollar de Nouvelle-Zélande		4 984	4 984	–	–	–
Couronne norvégienne		417	417	–	–	–
Rouble russe		(21 288)	1 973 261	–	–	(1 994 549)
Dollar de Singapour		10 429	10 429	–	–	–
Rand sud-africain		1 404	1 559 521	–	–	(1 558 117)
Livre sterling		122 856	–	–	–	122 856
		3 073 098	40 162 943	(34 329)	–	(37 055 516)

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		8 726	8 726	–	–	–
Livre sterling		1	1	–	–	–
		8 727	8 727	–	–	–

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		103 787	103 787	–	–	–
Livre sterling		97 737	97 737	–	–	–
		201 524	201 524	–	–	–

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		2 016 696	2 016 696	–	–	–
Livre sterling		9 588	9 588	–	–	–
		2 026 284	2 026 284	–	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CHANGE (suite)

Le tableau ci-après démontre au moyen d'exemples l'incidence sur les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables d'une variation des devises locales par rapport à la devise fonctionnelle des Compartiments. Par souci de cohérence des comparaisons entre les divers Compartiments, ce tableau repose sur l'hypothèse d'une hausse de 5 % de la valeur des devises locales (une baisse de 5 % aurait des effets similaires, mais négatifs).

L'augmentation ou la diminution respective des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020, avec une hypothèse d'augmentation ou de diminution de 5 % du taux de change entre les devises locales détenues par le Compartiment et sa devise fonctionnelle, tous autres éléments restant égaux par ailleurs, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Devise fonctionnelle	Augmentation/ (Diminution) de la valeur liquidative 2021	Augmentation/ (Diminution) de la valeur liquidative 2020
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	2 761 902	2 596 476
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	676 302	1 693 396
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	1 500 162	173 993
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	1 687 719	2 710 058
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	(17 336)	575
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	(2 409)	(2 480)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	6 564	13 281
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	235 091	178 731
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	2 510 671	3 630 057
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	11 619 647	19 513 572
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	USD	S/O	1 482 306
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	2 181 312	1 946 994
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	10 537 986	10 109 657
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	10 956 315	21 139 364
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	6 720 342	4 443 674
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	1 336 993	821 273
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*>	EUR	S/O	547 294
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	832 113	971 613
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	S/O	14 103 191
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	GBP	S/O	178 757
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	USD	S/O	1 646 043
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	110 847	(98 368)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	596 100	597 833
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	11 214 733	10 991 911
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	73 198 339	71 659 160
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	16 218 907	8 200 627
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	S/O	5 690
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	216 553	187 735
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	45 421	42 968
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	EUR	S/O	212 120
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	S/O	213 166
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	S/O	436
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	87 604	10 076

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

> À effet du 22 janvier 2021, la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier pour ces Compartiments a été modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue.

Le Compartiment BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund ne présentait aucune exposition au risque de change aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020.

Pour les Compartiments qui utilisent la VaR, l'analyse de sensibilité du risque de change a été intégrée dans le calcul du risque de prix du marché.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit est le risque qu'une partie impliquée dans la transaction d'un instrument financier occasionne un préjudice financier à l'autre partie en ne s'acquittant pas d'une obligation. Il comprend le risque de contrepartie et le risque lié à l'émetteur. Les actifs financiers susceptibles d'exposer la Société au risque de crédit se composent principalement des titres porteurs d'intérêts tels que les obligations, les instruments financiers dérivés et les investissements des soldes en numéraire ainsi que des dépôts auprès de courtiers ou à recevoir de ces derniers.

L'étendue de l'exposition de la Société au risque de crédit eu égard à ces actifs financiers est approximativement égale à leurs valeurs comptables telles que constatées dans l'État de la situation financière.

Les Gestionnaires de portefeuille gèrent le risque lié à l'émetteur en construisant des portefeuilles diversifiés dont l'exposition à chaque émetteur est limitée (10 %) conformément à la Réglementation OPCVM de la Banque centrale et aux objectifs d'investissement des Compartiments. En outre, si cela est nécessaire, les Gestionnaires de portefeuille limiteront la détention de titres de créance à ceux dont la note est supérieure ou égale à celle qui est stipulée par les objectifs d'investissement respectifs des Compartiments.

La quasi-totalité des actifs de la Société sont détenus auprès du Dépositaire. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire pourrait entraîner des retards ou la limitation des droits de la Société sur ses titres et autres positions détenus auprès du Dépositaire.

La Société traite uniquement avec des dépositaires qui sont des entités réglementées faisant l'objet d'un contrôle prudentiel ou assorties d'une notation de crédit élevée attribuée par des agences de notation internationales. Les Administrateurs contrôlent trimestriellement la qualité du crédit du Dépositaire, The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, afin de limiter ce risque. La notation attribuée à sa dette de premier rang à long terme et de dépôt à long terme par Standard & Poor's est AA- (31 décembre 2020 : AA) à la clôture de l'exercice.

Les titres et autres positions de la Société sont ségrégués des actifs appartenant au Dépositaire ou aux mandataires de ce dernier. Par conséquent, en cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, les titres et autres positions de la Société sont ségrégués de ceux du Dépositaire ou des mandataires de ce dernier. La Société sera néanmoins exposée au risque de crédit du Dépositaire, ou de tout agent dépositaire désigné par le Dépositaire, en ce qui concerne le numéraire de la Société détenu auprès du Dépositaire et les comptes réservés aux fonds de souscriptions et de rachats détenus auprès du Dépositaire délégué mondial. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, la Société sera considérée comme un créancier ordinaire du Dépositaire en ce qui concerne les liquidités de la Société.

Le risque de contrepartie/d'émetteur est contrôlé de la manière suivante :

- Chaque Gestionnaire de portefeuille conserve une liste de courtiers agréés qui font l'objet d'un suivi permanent. Le système de transactions n'autorise que des transactions avec les courtiers agréés. De nouveaux courtiers sont ajoutés à la liste après un processus d'évaluation formel qui inclut l'évaluation de leur solvabilité et de leur solidité financière.
- La mesure et le contrôle de l'exposition à la contrepartie ou à l'émetteur sont effectués quotidiennement et consistent à réviser toutes les positions ouvertes détenues en portefeuille.

La fonction permanente du risque de la Société supervise ce processus tout en effectuant des contrôles indépendants.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Les notations accordées par Standard & Poor's aux dettes de premier rang à long terme et aux dépôts à long terme des contreparties avec lesquelles les Compartiments ont conclu des transactions au 31 décembre 2021 sont indiquées dans le tableau ci-dessous (sauf indication contraire, les notations au 31 décembre 2020 sont identiques) :

Contrepartie	Notation	Contrepartie	Notation
Bank of America Merrill Lynch	A-	J.P. Morgan AG	A+
Bank of Montreal	A+	Lloyds Bank Plc	A+
Bank of New York Mellon Corporation	A	Morgan Stanley & Co. LLC	A+
Barclays Bank Plc	A	Nomura Holdings Inc	BBB+
BNP Paribas	A+	RBC Capital Markets LLC	AA-
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	Royal Bank of Canada	AA-
Citibank N.A.	A+	Royal Bank of Scotland Plc	A
Commonwealth Bank of Australia.	AA-	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A+
Credit Suisse AG	BBB+	Societe Generale	A
Deutsche Bank AG	A (31 décembre 2020 : BBB+)	Standard Chartered Bank	A+ (31 décembre 2020 : A)
Goldman Sachs & Co.	BBB+	State Street Corp	A
HSBC Bank plc	A+	Toronto Dominion Bank	AA-
ING Bank NV	A+	UBS AG	A+
		Westpac Banking Corp	AA-

Pour les Compartiments utilisant le *cash sweep* pour gérer leurs liquidités, les soldes de trésorerie sont automatiquement et quotidiennement virés sur un véhicule d'investissement à court terme. L'investissement automatique (auto-sweep) fait partie de la procédure de gestion quotidienne des liquidités. Tous les fonds du marché monétaire utilisés dans le cadre du *cash sweep* sont notés triple A par Standard and Poor's et Moody's et leur valeur liquidative est stable. Il est possible d'investir dans des fonds de premier rang et des fonds de bons du Trésor en dollar américain, euro et livre sterling, en plus de différents fonds en différentes devises, en fonction du domicile de l'investisseur et des implications fiscales.

Le tableau ci-après présente les soldes de transfert de trésorerie, appelé « *cash sweep* » aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 :

Compartiment	Devise de référence	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	597 574	1 464 421
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	284 859	1 264 861
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	995 795	526 106
BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	70 255	S/O
BNY Mellon Future Food Fund*	USD	77 480	S/O
BNY Mellon Future Life Fund*	USD	60 233	S/O
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	5 851 615	9 896 705
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	18 035 656	12 258 109
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	398 423	S/O
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	8 333 721	8 033 206
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	4 351 444	12 577 522
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	2 000 000	2 000 000
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	S/O	329 925
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	672 122	360 985
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	262 947 898	90 124 140
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	2 945 355	997 664
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	36 943 574	10 969 805
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1 624 422	1 383 272
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	3 507 852	816 903
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	10 968 835	5 485 135

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Les détails concernant la notation de crédit de Standard and Poor's de tous les investissements détenus par certains Compartiments dans des titres porteurs d'intérêts tels que des obligations et instruments financiers similaires aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 sont repris au tableau ci-dessous.

Compartiment	Notation	31 décembre 2021	31 décembre 2020
		%	%
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund[^]	AAA	2,66	35,03
	AA	8,78	6,39
	A	5,11	11,43
	BBB	1,66	17,75
	BB	4,37	11,46
	B	4,65	2,94
	CCC	0,57	0,06
	Non noté	52,35	0,55
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund[^]	AAA	4,21	7,30
	AA+	S/O	3,32
	AA	5,28	21,92
	AA-	8,42	25,94
	A+	11,63	12,63
	A	24,17	5,31
	Non noté	46,29	23,58
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund[^]	AAA	S/O	6,75
	AA+	7,92	S/O
	AA	S/O	46,88
	A-	1,32	5,15
	BBB	2,49	S/O
	Non noté	88,27	41,22
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund[*]	AA+	S/O	71,13
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	AA+	5,42	7,65
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BBB	2,48	S/O
	BB	53,25	65,06
	B	29,95	28,45
	CCC	7,70	5,59
	CC et inférieur	S/O	0,07
	Autres	S/O	0,83
Non noté	6,62	S/O	
BNY Mellon Efficient IG Corporate Beta Fund	AAA	0,57	0,46
	AA	4,42	6,70
	A	27,90	31,02
	BBB	61,36	60,89

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Compartiment	Notation	31 décembre 2021	31 décembre 2020
		%	%
BNY Mellon Efficient IG Corporate Beta Fund (suite)	BB et inférieur	2,28	0,93
	Non noté	3,47	S/O
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BBB	0,48	0,13
	BB	88,09	93,45
	B	9,03	5,98
	CCC	1,32	0,44
	CC et inférieur	S/O	S/O
	Non noté	1,08	S/O
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BBB	2,15	S/O
	BB	55,32	55,24
	B	31,82	32,60
	CCC	8,87	11,45
	CC et inférieur	S/O	0,71
	Non noté	1,84	S/O
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund^	AA	1,03	S/O
	A	3,65	8,68
	BBB	27,63	33,37
	BB	15,71	18,73
	B	13,27	27,24
	CCC et inférieur	6,20	10,67
	Non noté	32,51	1,31
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	AAA	S/O	3,23
	AA	S/O	2,51
	A	4,45	5,39
	BBB	29,07	34,23
	BB	20,37	32,22
	B	26,47	20,88
	CCC	2,33	1,54
	Non noté	17,31	S/O
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	AAA	S/O	1,65
	AA	2,73	0,14
	AA-	S/O	5,54
	A+	23,82	13,30
	A	4,08	3,83
	A-	5,54	6,42
	BBB+	12,38	16,55
	BBB	23,00	26,50
	BBB-	4,17	7,59
	BB	13,05	17,92

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Compartiment	Notation	31 décembre 2021	31 décembre 2020
		%	%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund (suite)	BB-	5,45	0,16
	Autres	S/O	0,40
	Non noté	5,78	S/O
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	AAA	S/O	1,65
	AA	2,21	4,31
	A	17,61	9,90
	BBB	30,49	43,02
	BB	22,17	28,75
	B	13,37	11,25
	CCC	0,76	1,00
	Non noté	13,39	0,13
	Autres	S/O	1,65
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund^	AA	S/O	1,68
	AA-	3,44	1,66
	A+	S/O	1,34
	A	1,26	0,54
	A-	0,80	1,01
	BBB+	6,40	5,71
	BBB	4,49	9,58
	BBB-	11,82	26,61
	BB+	3,74	3,35
	BB	9,39	S/O
	BB-	9,79	19,21
	B+	4,45	4,53
	B	12,57	14,36
	B-	7,76	6,40
	CCC+	3,52	2,53
	CCC	S/O	1,09
CCC-	S/O	0,24	
Non noté	20,57	0,16	
BNY Mellon Euroland Bond Fund	AAA	20,70	33,78
	AA	27,73	10,90
	A	10,32	15,10
	BBB	25,82	27,83
	BB	6,51	6,54
	B	1,33	1,72
	Non noté	7,59	S/O
	Autres	S/O	4,13
BNY Mellon European Credit Fund^	AAA	0,28	0,47

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Compartiment	Notation	31 décembre 2021 %	31 décembre 2020 %
BNY Mellon European Credit Fund^ (suite)	AA	13,06	1,67
	A	29,05	42,65
	BBB	33,08	44,13
	BB et inférieur	3,53	2,63
	Non noté	14,48	S/O
	Insight EMD Fund	1,06	1,78
	Insight Short Dated HY Fund	2,56	2,96
BNY Mellon Global Bond Fund	AAA	29,09	43,58
	AA	42,22	19,73
	A	15,35	15,95
	BBB	11,94	20,74
	BB	1,40	S/O
BNY Mellon Global Credit Fund^	AAA	3,39	28,85
	AA	9,25	4,94
	A	27,61	17,09
	BBB	23,76	25,54
	Inférieure à BBB	7,82	13,10
	Non noté	25,67	8,07
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	AAA	20,40	25,56
	AA	17,01	18,91
	A	5,68	10,31
	BBB	6,36	17,16
	BB	19,08	19,88
	B	19,26	8,18
	Non noté	12,21	S/O
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BBB	S/O	3,10
	BB	29,51	36,49
	B	46,30	42,00
	CCC et inférieur	17,35	16,65
	Non noté	6,84	S/O
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	AAA	S/O	25,03
	A-	S/O	5,10
	BBB+	S/O	2,12
	BBB	S/O	13,86
	BBB-	S/O	11,57
	BB+	S/O	6,76
	BB	S/O	7,27

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Compartiment	Notation	31 décembre 2021 %	31 décembre 2020 %
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund* (suite)	BB-	S/O	3,78
	B+	S/O	10,48
	B	S/O	8,93
	B-	S/O	2,41
	D	S/O	2,69
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	AAA	S/O	2,70
	AA	S/O	3,57
	BBB	S/O	22,64
	BB	36,30	57,55
	B et inférieur	22,77	13,54
	Non noté	40,93	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	AAA	S/O	3,11
	AA	S/O	3,71
	BBB	S/O	25,66
	BB	14,55	53,41
	B et inférieur	12,69	14,11
	Non noté	72,76	S/O
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	AAA	S/O	2,80
	AA	S/O	1,60
	BBB	0,20	25,30
	BB	10,78	55,10
	B et inférieur	6,98	15,20
	Non noté	82,04	S/O
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund^	BBB	S/O	0,74
	BB	10,31	27,56
	B	46,59	54,46
	CCC	16,31	12,37
	Non noté	15,18	S/O
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	AAA	15,45	55,91
	AA+	56,41	12,84
	A+	1,92	1,91
	A	3,65	S/O
	A-	S/O	3,92
	BBB+	5,51	2,11
	BBB	S/O	6,55
	BBB-	7,13	8,05
	BB+	2,81	S/O
	BB	4,43	4,49

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Compartiment	Notation	31 décembre 2021 %	31 décembre 2020 %
BNY Mellon Global Unconstrained Fund (suite)	BB-	S/O	2,27
	B+	S/O	1,95
	Non noté	2,69	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	AAA	24,34	26,57
	AA	11,65	16,15
	A	6,78	12,61
	BBB	9,06	19,86
	BB	19,32	17,41
	B	16,23	7,40
	Non noté	12,62	S/O
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	AA	S/O	3,90
	A	S/O	6,70
	BBB	S/O	31,20
	BB	14,48	41,00
	B	47,47	17,20
	Non noté	38,05	S/O
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	AAA	15,02	42,84
	AA	26,21	4,35
	A	7,88	10,71
	BBB	29,59	30,05
	BB	12,04	9,53
	B	2,74	2,72
	Non noté	6,52	S/O
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	AAA	6,68	8,51
	AA	50,50	54,06
	A	26,25	26,97
	BBB	3,55	9,51
	BB	0,96	0,95
	Non noté	12,06	S/O
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund^{^*}	AAA	0,91	S/O
	AA	14,77	S/O
	A	39,40	S/O
	BBB	25,47	S/O
	BB	4,17	S/O
	B	0,29	S/O
	Non noté	11,46	S/O

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

[^] La ventilation de la qualité des notations de crédit de Standard & Poor's au 31 décembre 2021 provient des données de l'Agent administratif ;

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

pour le précédent exercice, elle provenait du Gestionnaire de portefeuille.

Toutes les opérations sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en faisant appel à des courtiers agréés. Le risque de défaut d'un courtier est considéré comme négligeable car la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'après la réception du paiement par le courtier. Le paiement des achats est effectué une fois que le courtier a reçu les titres.

Les swaps de défaut de crédit offrent une mesure de protection contre le défaut d'émetteurs de titres de créance. Leur efficacité n'est toutefois pas garantie et il existe un risque de ne pas obtenir le résultat désiré. Les événements de crédit sont précisés dans le contrat et sont conçus pour permettre d'identifier toute détérioration significative de la solvabilité de l'actif de référence. En tant que vendeurs de protection dans le cadre de swaps de défaut de crédit, les Compartiments reçoivent généralement de l'acheteur de la protection un taux de revenu fixe tout au long de la durée du contrat, à condition qu'aucun événement de crédit ne se produise. En tant que vendeur, les Compartiments auront effectivement recours à l'effet de levier pour leurs portefeuilles car, en sus du total de leurs actifs nets, ils seront soumis à une exposition aux montants notionnels des swaps.

Le montant potentiel maximum des paiements futurs (bruts) qu'un Compartiment, en tant que vendeur de protection, peut être appelé à verser dans le cadre d'un swap de défaut de crédit est égal au montant notionnel du contrat. Ces montants potentiels seraient partiellement compensés par toute valeur de recouvrement des obligations de référence respectives, des paiements d'avance reçus lors de la conclusion de l'accord ou des montants nets reçus sur le règlement de l'achat de protection dans le cadre du swap de défaut de crédit conclu par le Compartiment pour la ou les mêmes entités de référence.

L'exposition maximale des Compartiments en tant que vendeurs de protection est détaillée ci-dessous.

	Devise	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Compartiment de base		Exposition maximale	Exposition maximale
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	288 191 277	423 891 915
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	USD	18 663 407	S/O
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	4 796 951	1 055 155
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	1 800 000	4 000 000
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	47 300 000	21 300 000
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	235 301 515	491 443 566
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	5 464 805	5 863 920

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Dans la mesure du possible, la Société limite son exposition aux pertes résultant du risque de crédit afférant aux instruments dérivés qu'elle détient en concluant des accords de compensation multilatérale, qui sont des accords bilatéraux entre le Compartiment et les contreparties (courtiers agréés) avec qui le Compartiment opère un volume important de transactions sur produits dérivés négociés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total). Les dérivés sont détenus auprès de contreparties sur une base non ségréguée. Les accords-cadres de compensation n'entraînent pas de compensation des actifs et passifs du bilan puisque les opérations sont habituellement réglées sur une base brute. Le risque de crédit associé aux contrats favorables est cependant réduit par un accord-cadre de compensation dans la mesure où, en cas de défaut, tous les montants avec la contrepartie sont liquidés et réglés sur une base nette. L'exposition globale de la Société au risque de crédit relatif aux instruments dérivés faisant l'objet d'un accord-cadre de compensation peut varier substantiellement sur une courte période puisqu'elle est modifiée par chaque opération soumise à l'accord.

Certains dérivés négociés de gré à gré sont compensés par le biais de chambres de compensation centrales. Dans ce système, les opérations de gré à gré conclues avec des contreparties sont transmises aux chambres de compensation qui, après acceptation, se substituent de fait à la contrepartie pour les aspects liés au risque de cette opération.

La Société met en œuvre un processus de gestion du risque lui permettant de mesurer, de surveiller et de gérer les risques liés aux positions sur produits dérivés. Les détails de ce processus ont été communiqués à la Banque centrale.

Aux fins de fournir une marge ou une garantie relativement aux opérations sur instruments financiers dérivés, les Compartiments de la Société peuvent transférer, hypothéquer, grever ou mettre en gage tout actif ou tout montant de numéraire détenu en portefeuille. Les Compartiments peuvent également être exposés à un risque de crédit relatif aux contreparties avec lesquelles ils concluent des opérations ou auprès desquelles ils placent des marges ou des garanties relativement aux opérations sur instruments financiers dérivés et peuvent être soumis à un risque de défaut de la contrepartie.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE CRÉDIT (suite)

Les Compartiments peuvent recevoir des garanties en numéraire ou des garanties non numéraires éligibles en relation avec les transactions sur dérivés afin de réduire le risque de contrepartie. Les garanties en numéraire reçues par chaque Compartiment figurent en tant qu'actif dans l'État de la situation financière, lequel est compensé par un passif correspondant.

Au 31 décembre 2021, les garanties non numéraires reçues dans le cadre d'opérations sur dérivés financiers étaient les suivantes :

Compartiment	Contrepartie	Devise	Juste valeur
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Goldman Sachs International	EUR	318 743
BNY Mellon Global Credit Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	19 526

Au 31 décembre 2020, il n'y avait pas de garanties non numéraires reçues dans le cadre d'opérations sur dérivés financiers.

Les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres sont également exposés au risque de contrepartie. Pour minimiser ce risque, des garanties sont reçues pour un montant supérieur à la valeur des titres prêtés. Des renseignements détaillés concernant ces accords de prêt figurent à la Note 14 des états financiers.

Plusieurs Compartiments ont investi dans des participations de prêts à effet de levier qui n'étaient pas séparées de celles des banques associées. Ces prêts ne sont pas des investissements détenus auprès du Dépositaire, et les Compartiments sont donc exposés au risque de crédit de l'emprunteur. Les Compartiments sont également exposés au risque de crédit des banques associées.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le risque de liquidité désigne le risque que la Société ne puisse pas générer suffisamment de liquidités pour régler l'intégralité de ses obligations à leur échéance ou qu'elle ne puisse le faire qu'en des termes particulièrement désavantageux.

La Société est exposée au règlement quotidien d'appels de marge sur des instruments dérivés et aux rachats quotidiens en numéraire d'actions de participation rachetables. C'est pourquoi chaque Compartiment investit la majeure partie de ses actifs dans des investissements négociés sur un marché actif et qui peuvent aisément être cédés ; il n'investit qu'une proportion limitée de ses actifs dans des investissements qui ne sont pas négociés activement sur une Bourse de valeurs. Les titres cotés de chaque Compartiment sont considérés comme aisément réalisables puisqu'ils sont cotés sur un marché réglementé.

Les Gestionnaires de portefeuille utilisent des instruments dérivés et des titres de créance, s'ils l'estiment approprié, tels que les contrats à terme standardisés sur indices négociés en Bourse, pour générer une exposition aux marchés tout en conservant une liquidité suffisante.

Lorsqu'un Compartiment achète des titres sur les marchés de gré à gré, rien ne garantit qu'il sera en mesure de réaliser la juste valeur de ces titres en raison de leur tendance à avoir une liquidité limitée et une volatilité des prix comparativement élevée.

La Société a la capacité d'emprunter à court terme pour assurer le règlement de ses opérations. Une facilité de découvert est en place et a été utilisée à des fins de liquidité des règlements. Le Dépositaire sera habilité à utiliser les liquidités disponibles sur le compte numéraire du Compartiment et à liquider les titres détenus sur le compte-titres du Compartiment selon les besoins pour respecter les obligations de ce dernier relatives à toute facilité de découvert et/ou montants impayés.

Les actifs et passifs financiers de la Société sont détenus à des fins de négociation et sont acquis principalement aux fins d'une vente à court terme. Étant donné qu'il n'est pas prévu de conserver ces titres jusqu'à leur échéance ou clôture, la valeur de marché actuelle représente le flux de trésorerie estimé qui peut être requis pour revendre ces titres. Les flux de trésorerie futurs des Compartiments et les passifs réalisés peuvent s'écarter des passifs actuels selon l'évolution des conditions de marché.

Tous les passifs financiers sont réalisables dans un délai de trois mois à l'exception des passifs indiqués dans les tableaux de la présente note.

Les swaps et autres instruments dérivés doivent être présentés dans les tableaux ci-dessous sur la base de leur date d'échéance contractuelle, qui peut être « supérieure à 1 an ». Toutefois, dans la mesure où les swaps et autres instruments dérivés sont détenus à des fins de négociation, les Gestionnaires de portefeuille respectifs peuvent opter pour un règlement anticipé, en fonction des conditions du marché.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Le tableau ci-dessous présente les passifs financiers des Compartiments présentant une exposition à des instruments dérivés, regroupés par échéance en fonction de leur durée contractuelle restante jusqu'à l'échéance contractuelle telle qu'établie au 31 décembre 2021.

Ces tableaux ont été dressés sur la base de la valeur actualisée des flux de trésorerie sortants bruts se rapportant aux passifs financiers :

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	1 976 470	–	–	1 976 470
Options	19 519	4 546 691	98 098	–	4 664 308
Swaps	–	–	12 209	9 289 532	9 301 741
Contrats de change à terme	257 814 349	123 606 806	–	–	381 421 155
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	257 833 868	130 129 967	110 307	9 289 532	397 363 674
Passifs					
Découverts bancaires	247 049	–	–	–	247 049
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 329 865	–	–	–	3 329 865
Charges cumulées	184 320	–	–	–	184 320
Autres charges à payer	2 434 480	–	–	–	2 434 480
Actions de participation rachetables	420 833 229	–	–	–	420 833 229
Total des passifs financiers	684 862 811	130 129 967	110 307	9 289 532	824 392 617
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Contrats à terme standardisés	37 152	254 653	–	–	291 805
Swaps	912 697	–	2 764 140	–	3 676 837
Contrats de change à terme	117 649 619	–	–	–	117 649 619
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	118 599 468	254 653	2 764 140	–	121 618 261
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	26 275	–	–	–	26 275
Charges cumulées	216 901	–	–	–	216 901
Autres charges à payer	2 875 220	–	–	–	2 875 220
Actions de participation rachetables	123 705 871	–	–	–	123 705 871
Total des passifs financiers	245 423 735	254 653	2 764 140	–	248 442 528

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	15 470	–	–	15 470
Swaps	–	–	12 021 563	93 873	12 115 436
Contrats de change à terme	5 915 525	–	–	–	5 915 525
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 915 525	15 470	12 021 563	93 873	18 046 431
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	705 341	–	–	–	705 341
Charges cumulées	60 658	–	–	–	60 658
Autres charges à payer	1 359 810	–	–	–	1 359 810
Actions de participation rachetables	95 148 164	–	–	–	95 148 164
Total des passifs financiers	103 189 498	15 470	12 021 563	93 873	115 320 404
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	44 164	–	–	–	44 164
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	44 164	–	–	–	44 164
Passifs					
Découverts bancaires	47 055	–	–	–	47 055
Charges cumulées	124 766	–	–	–	124 766
Autres charges à payer	328 967	–	–	–	328 967
Actions de participation rachetables	58 824 565	–	–	–	58 824 565
Total des passifs financiers	59 369 517	–	–	–	59 369 517
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	328	–	–	–	328
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	328	–	–	–	328
Passifs					
Découverts bancaires	327	–	–	–	327
Charges cumulées	26 794	–	–	–	26 794
Actions de participation rachetables	14 979 746	–	–	–	14 979 746
Total des passifs financiers	15 007 195	–	–	–	15 007 195

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	7 296 857	–	–	–	7 296 857
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 296 857	–	–	–	7 296 857
Passifs					
Charges cumulées	129 474	–	–	–	129 474
Autres charges à payer	281 236	–	–	–	281 236
Actions de participation rachetables	95 125 353	–	–	–	95 125 353
Total des passifs financiers	102 832 920	–	–	–	102 832 920
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	792 305	–	–	–	792 305
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	792 305	–	–	–	792 305
Passifs					
Charges cumulées	89 296	–	–	–	89 296
Autres charges à payer	3 296 885	–	–	–	3 296 885
Actions de participation rachetables	42 616 239	–	–	–	42 616 239
Total des passifs financiers	46 794 725	–	–	–	46 794 725
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	3 263	109 102	7 759	–	120 124
Swaps	–	–	–	6 255	6 255
Contrats de change à terme	452	13 780 919	–	–	13 781 371
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 715	13 890 021	7 759	6 255	13 907 750
Passifs					
Découverts bancaires	189	–	–	–	189
Marges sur contrats d'instruments dérivés	903 094	–	–	–	903 094
Charges cumulées	19 149	–	–	–	19 149
Actions de participation rachetables	24 751 005	–	–	–	24 751 005
Total des passifs financiers	25 677 152	13 890 021	7 759	6 255	39 581 187
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	USD	USD	USD	USD
Passifs					
Charges cumulées	2 533	–	–	–	2 533
Total des passifs financiers	2 533	–	–	–	2 533

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	4 656	–	–	–	4 656
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 656	–	–	–	4 656
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 087 954	–	–	–	3 087 954
Charges cumulées	307 090	–	–	–	307 090
Autres charges à payer	6 185 614	–	–	–	6 185 614
Actions de participation rachetables	645 924 114	–	–	–	645 924 114
Total des passifs financiers	655 509 428	–	–	–	655 509 428
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	45 403 602	–	–	–	45 403 602
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	45 403 602	–	–	–	45 403 602
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	102 127	–	–	–	102 127
Charges cumulées	80 450	–	–	–	80 450
Autres charges à payer	49 601	–	–	–	49 601
Actions de participation rachetables	191 298 660	–	–	–	191 298 660
Total des passifs financiers	236 934 440	–	–	–	236 934 440
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	7 074	–	–	7 074
Contrats de change à terme	6 645 974	–	–	–	6 645 974
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 645 974	7 074	–	–	6 653 048
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 801	–	–	–	4 801
Charges cumulées	22 835	–	–	–	22 835
Actions de participation rachetables	20 691 305	–	–	–	20 691 305
Total des passifs financiers	27 364 915	7 074	–	–	27 371 989

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	1 062 188	–	–	1 062 188
Contrats de change à terme	92 010 564	–	–	–	92 010 564
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	92 010 564	1 062 188	–	–	93 072 752
Passifs					
Charges cumulées	376 531	–	–	–	376 531
Autres charges à payer	415 080	–	–	–	415 080
Actions de participation rachetables	1 921 308 172	–	–	–	1 921 308 172
Total des passifs financiers	2 014 110 347	1 062 188	–	–	2 015 172 535
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	181 299 551	–	–	–	181 299 551
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	181 299 551	–	–	–	181 299 551
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 376 774	–	–	–	3 376 774
Charges cumulées	287 830	–	–	–	287 830
Autres charges à payer	8 258	–	–	–	8 258
Actions de participation rachetables	726 611 703	–	–	–	726 611 703
Total des passifs financiers	911 584 116	–	–	–	911 584 116
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	247 063	–	–	247 063
Swaps	–	–	–	82 256	82 256
Contrats de change à terme	4 460 334	2 506 198	–	–	6 966 532
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 460 334	2 753 261	–	82 256	7 295 851
Passifs					
Découverts bancaires	4	–	–	–	4
Charges cumulées	382 252	–	–	–	382 252
Autres charges à payer	113 427	–	–	–	113 427
Actions de participation rachetables	554 266 191	–	–	–	554 266 191
Total des passifs financiers	559 222 208	2 753 261	–	82 256	562 057 725

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	40 411	–	–	40 411
Contrats de change à terme	404 008	446 227	–	–	850 235
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	404 008	486 638	–	–	890 646
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	31 067	–	–	–	31 067
Charges cumulées	47 433	–	–	–	47 433
Autres charges à payer	396 910	–	–	–	396 910
Actions de participation rachetables	33 134 900	–	–	–	33 134 900
Total des passifs financiers	34 014 318	486 638	–	–	34 500 956
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	16 751 750	11 705 908	–	–	28 457 658
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 751 750	11 705 908	–	–	28 457 658
Passifs					
Découverts bancaires	118 027	–	–	–	118 027
Charges cumulées	158 613	–	–	–	158 613
Autres charges à payer	967 108	–	–	–	967 108
Actions de participation rachetables	113 559 730	–	–	–	113 559 730
Total des passifs financiers	131 555 228	11 705 908	–	–	143 261 136
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	1 441	–	–	1 441
Contrats de change à terme	800 718	3 235 598	–	–	4 036 316
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	800 718	3 237 039	–	–	4 037 757
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	5 427	–	–	–	5 427
Charges cumulées	7 271	–	–	–	7 271
Autres charges à payer	114 412	–	–	–	114 412
Actions de participation rachetables	27 883 288	–	–	–	27 883 288
Total des passifs financiers	28 811 116	3 237 039	–	–	32 048 155

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	70 322	–	–	70 322
Swaps	–	–	–	35 277	35 277
Contrats de change à terme	871 124	36 068 564	–	–	36 939 688
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	871 124	36 138 886	–	35 277	37 045 287
Passifs					
Découverts bancaires	191	–	–	–	191
Marges sur contrats d'instruments dérivés	28 331	–	–	–	28 331
Charges cumulées	118 276	–	–	–	118 276
Autres charges à payer	50 433	–	–	–	50 433
Actions de participation rachetables	125 677 325	–	–	–	125 677 325
Total des passifs financiers	126 745 680	36 138 886	–	35 277	162 919 843
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	261 581	–	–	261 581
Contrats de change à terme	108 207	26 095 674	–	–	26 203 881
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	108 207	26 357 255	–	–	26 465 462
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 016 798	–	–	–	4 016 798
Charges cumulées	292 647	–	–	–	292 647
Autres charges à payer	337 131	–	–	–	337 131
Actions de participation rachetables	275 922 173	–	–	–	275 922 173
Total des passifs financiers	280 676 956	26 357 255	–	–	307 034 211
BNY Mellon European Credit Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	6 997	–	–	6 997
Swaps	–	–	–	111 371	111 371
Contrats de change à terme	899 910	505 930	–	–	1 405 840
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	899 910	512 927	–	111 371	1 524 208
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	614 360	–	–	–	614 360
Charges cumulées	12 996	–	–	–	12 996
Autres charges à payer	1 433	–	–	–	1 433
Actions de participation rachetables	40 738 209	–	–	–	40 738 209
Total des passifs financiers	42 266 908	512 927	–	111 371	42 891 206

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Future Earth Fund*					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	33 206	–	–	–	33 206
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 206	–	–	–	33 206
Passifs					
Charges cumulées	13 073	–	–	–	13 073
Actions de participation rachetables	2 164 937	–	–	–	2 164 937
Total des passifs financiers	2 211 216	–	–	–	2 211 216
BNY Mellon Future Food Fund*					
	USD	USD	USD	USD	USD
Passifs					
Charges cumulées	15 811	–	–	–	15 811
Actions de participation rachetables	2 766 825	–	–	–	2 766 825
Total des passifs financiers	2 782 636	–	–	–	2 782 636
BNY Mellon Future Life Fund*					
	USD	USD	USD	USD	USD
Passifs					
Charges cumulées	13 677	–	–	–	13 677
Actions de participation rachetables	2 351 576	–	–	–	2 351 576
Total des passifs financiers	2 365 253	–	–	–	2 365 253
BNY Mellon Global Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	344 785	147 523 024	–	–	147 867 809
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	344 785	147 523 024	–	–	147 867 809
Passifs					
Découverts bancaires	754	–	–	–	754
Charges cumulées	367 929	–	–	–	367 929
Autres charges à payer	2 256 401	–	–	–	2 256 401
Actions de participation rachetables	434 682 361	–	–	–	434 682 361
Total des passifs financiers	437 652 230	147 523 024	–	–	585 175 254

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Credit Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	160 987	–	–	160 987
Options	10 492	3 657 272	–	–	3 667 764
Swaps	–	–	–	4 948 648	4 948 648
Contrats de change à terme	337 211 217	741 239	–	–	337 952 456
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	337 221 709	4 559 498	–	4 948 648	346 729 855
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	3 281 263	–	–	–	3 281 263
Charges cumulées	68 864	–	–	–	68 864
Autres charges à payer	65 636	–	–	–	65 636
Actions de participation rachetables	442 961 954	–	–	–	442 961 954
Total des passifs financiers	783 599 426	4 559 498	–	4 948 648	793 107 572
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	39 999 802	153 971 798	–	–	193 971 600
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	39 999 802	153 971 798	–	–	193 971 600
Passifs					
Découverts bancaires	1	–	–	–	1
Marges sur contrats d'instruments dérivés	14 610	–	–	–	14 610
Charges cumulées	349 032	–	–	–	349 032
Autres charges à payer	3 523 167	–	–	–	3 523 167
Actions de participation rachetables	432 993 493	–	–	–	432 993 493
Total des passifs financiers	476 880 105	153 971 798	–	–	630 851 903
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	118 191	–	–	–	118 191
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	118 191	–	–	–	118 191
Passifs					
Découverts bancaires	3 579	–	–	–	3 579
Charges cumulées	71 389	–	–	–	71 389
Autres charges à payer	185 813	–	–	–	185 813
Actions de participation rachetables	53 039 682	–	–	–	53 039 682
Total des passifs financiers	53 418 654	–	–	–	53 418 654

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Equity Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	47 625	-	-	-	47 625
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	47 625	-	-	-	47 625
Passifs					
Charges cumulées	546 300	-	-	-	546 300
Autres charges à payer	59 982	-	-	-	59 982
Actions de participation rachetables	505 772 156	-	-	-	505 772 156
Total des passifs financiers	506 426 063	-	-	-	506 426 063
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	1 886 645	-	-	-	1 886 645
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 886 645	-	-	-	1 886 645
Passifs					
Découverts bancaires	544 528	-	-	-	544 528
Charges cumulées	657 547	-	-	-	657 547
Autres charges à payer	686	-	-	-	686
Actions de participation rachetables	411 101 299	-	-	-	411 101 299
Total des passifs financiers	414 190 705	-	-	-	414 190 705
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	48 913 325	-	-	-	48 913 325
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	48 913 325	-	-	-	48 913 325
Passifs					
Charges cumulées	154 717	-	-	-	154 717
Autres charges à payer	1 221 723	-	-	-	1 221 723
Actions de participation rachetables	166 693 695	-	-	-	166 693 695
Total des passifs financiers	216 983 460	-	-	-	216 983 460
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	2 567 171	-	-	-	2 567 171
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 567 171	-	-	-	2 567 171
Passifs					
Charges cumulées	194 921	-	-	-	194 921
Autres charges à payer	1 120 125	-	-	-	1 120 125
Actions de participation rachetables	227 707 584	-	-	-	227 707 584
Total des passifs financiers	231 589 801	-	-	-	231 589 801

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Leaders Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	40 156	–	–	–	40 156
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	40 156	–	–	–	40 156
Passifs					
Charges cumulées	65 289	–	–	–	65 289
Autres charges à payer	913	–	–	–	913
Actions de participation rachetables	65 357 060	–	–	–	65 357 060
Total des passifs financiers	65 463 418	–	–	–	65 463 418
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Passifs					
Charges cumulées	13 372	–	–	–	13 372
Total des passifs financiers	13 372	–	–	–	13 372
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	29 490	–	–	–	29 490
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 490	–	–	–	29 490
Passifs					
Charges cumulées	80 824	–	–	–	80 824
Autres charges à payer	34 743	–	–	–	34 743
Actions de participation rachetables	37 198 450	–	–	–	37 198 450
Total des passifs financiers	37 343 507	–	–	–	37 343 507
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	2 277 516	–	–	2 277 516
Options	–	5 061 446	13 629 975	–	18 691 421
Contrats de change à terme	632 247 393	1 488 345 232	–	–	2 120 592 625
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	632 247 393	1 495 684 194	13 629 975	–	2 141 561 562
Passifs					
Découverts bancaires	10	–	–	–	10
Charges cumulées	2 757 756	–	–	–	2 757 756
Autres charges à payer	2 700 685	–	–	–	2 700 685
Actions de participation rachetables	3 121 728 759	–	–	–	3 121 728 759
Total des passifs financiers	3 759 434 603	1 495 684 194	13 629 975	–	5 268 748 772

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Contrats à terme standardisés	–	46 560	–	–	46 560
Options	–	104 674	272 226	–	376 900
Contrats de change à terme	2 776 394	26 773 180	–	–	29 549 574
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 776 394	26 924 414	272 226	–	29 973 034

Passifs

Découverts bancaires	1	–	–	–	1
Charges cumulées	53 087	–	–	–	53 087
Autres charges à payer	4 171	–	–	–	4 171
Actions de participation rachetables	65 897 045	–	–	–	65 897 045
Total des passifs financiers	68 730 698	26 924 414	272 226	–	95 927 338

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	316 381	–	–	316 381
Options	–	709 932	1 834 260	–	2 544 192
Contrats de change à terme	16 528 942	21 347 911	–	–	37 876 853
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 528 942	22 374 224	1 834 260	–	40 737 426

Passifs

Charges cumulées	454 537	–	–	–	454 537
Autres charges à payer	2 542 267	–	–	–	2 542 267
Actions de participation rachetables	437 609 335	–	–	–	437 609 335
Total des passifs financiers	457 135 081	22 374 224	1 834 260	–	481 343 565

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	43 343 937	179 784 149	–	–	223 128 086
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 343 937	179 784 149	–	–	223 128 086

Passifs

Charges cumulées	436 175	–	–	–	436 175
Autres charges à payer	12 366 986	–	–	–	12 366 986
Actions de participation rachetables	792 573 372	–	–	–	792 573 372
Total des passifs financiers	848 720 470	179 784 149	–	–	1 028 504 619

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	33 190 081	509 993	–	–	33 700 074
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 190 081	509 993	–	–	33 700 074
Passifs					
Charges cumulées	5 277	–	–	–	5 277
Actions de participation rachetables	32 551 101	–	–	–	32 551 101
Total des passifs financiers	65 746 459	509 993	–	–	66 256 452
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Contrats de change à terme	658 244 344	–	–	–	658 244 344
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	658 244 344	–	–	–	658 244 344
Passifs					
Charges cumulées	20 287 178	–	–	–	20 287 178
Autres charges à payer	31 716 481	–	–	–	31 716 481
Actions de participation rachetables	21 102 568 351	–	–	–	21 102 568 351
Total des passifs financiers	21 812 816 354	–	–	–	21 812 816 354
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats de change à terme	12 430 585	–	–	–	12 430 585
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 430 585	–	–	–	12 430 585
Passifs					
Charges cumulées	1 798 898	–	–	–	1 798 898
Autres charges à payer	1 061 725	–	–	–	1 061 725
Actions de participation rachetables	1 600 784 047	–	–	–	1 600 784 047
Total des passifs financiers	1 616 075 255	–	–	–	1 616 075 255
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	31 585 817	–	–	–	31 585 817
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 585 817	–	–	–	31 585 817
Passifs					
Charges cumulées	1 020 690	–	–	–	1 020 690
Autres charges à payer	1 782 085	–	–	–	1 782 085
Actions de participation rachetables	993 610 089	–	–	–	993 610 089
Total des passifs financiers	1 027 998 681	–	–	–	1 027 998 681

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
--------------	------------------------	---------------	---------------------	----------------------	---------------------------

BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker*

USD USD USD USD USD

Passifs

Charges cumulées	13 159	–	–	–	13 159
Autres charges à payer	36 082	–	–	–	36 082
Total des passifs financiers	49 241	–	–	–	49 241

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

EUR EUR EUR EUR EUR

Passifs

Charges cumulées	106 255	–	–	–	106 255
Autres charges à payer	123 828	–	–	–	123 828
Actions de participation rachetables	81 192 875	–	–	–	81 192 875
Total des passifs financiers	81 422 958	–	–	–	81 422 958

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund

USD USD USD USD USD

Contrats de change à terme	62 483	–	–	–	62 483
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	62 483	–	–	–	62 483

Passifs

Charges cumulées	14 295	–	–	–	14 295
Actions de participation rachetables	4 976 550	–	–	–	4 976 550
Total des passifs financiers	5 053 328	–	–	–	5 053 328

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

EUR EUR EUR EUR EUR

Contrats de change à terme	6 365 898	233 751 446	–	–	240 117 344
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 365 898	233 751 446	–	–	240 117 344

Passifs

Marges sur contrats d'instruments dérivés	12 011	–	–	–	12 011
Charges cumulées	161 814	–	–	–	161 814
Autres charges à payer	439 722	–	–	–	439 722
Actions de participation rachetables	328 622 843	–	–	–	328 622 843
Total des passifs financiers	335 602 288	233 751 446	–	–	569 353 734

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	53 523	–	–	53 523
Options	–	124 286	307 058	–	431 344
Contrats de change à terme	20 250 327	31 740 617	–	–	51 990 944
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 250 327	31 918 426	307 058	–	52 475 811
Passifs					
Charges cumulées	83 163	–	–	–	83 163
Actions de participation rachetables	78 396 803	–	–	–	78 396 803
Total des passifs financiers	98 730 293	31 918 426	307 058	–	130 955 777
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	122 825	–	–	122 825
Contrats de change à terme	–	40 921 736	–	–	40 921 736
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	41 044 561	–	–	41 044 561
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	501 225	–	–	–	501 225
Charges cumulées	83 654	–	–	–	83 654
Autres charges à payer	7 209 299	–	–	–	7 209 299
Actions de participation rachetables	91 523 113	–	–	–	91 523 113
Total des passifs financiers	99 317 291	41 044 561	–	–	140 361 852
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*					
	USD	USD	USD	USD	USD
Passifs					
Charges cumulées	10 286	–	–	–	10 286
Total des passifs financiers	10 286	–	–	–	10 286
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	60 955	–	–	–	60 955
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 955	–	–	–	60 955
Passifs					
Charges cumulées	248 565	–	–	–	248 565
Autres charges à payer	619	–	–	–	619
Actions de participation rachetables	297 752 469	–	–	–	297 752 469
Total des passifs financiers	298 062 608	–	–	–	298 062 608

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	4 625 185	–	–	–	4 625 185
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 625 185	–	–	–	4 625 185

Passifs

Charges cumulées	619 176	–	–	–	619 176
Autres charges à payer	1 525 357	–	–	–	1 525 357
Actions de participation rachetables	1 007 082 724	–	–	–	1 007 082 724
Total des passifs financiers	1 013 852 442	–	–	–	1 013 852 442

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	206 623	–	–	206 623
Swaps	–	–	–	1 295 007	1 295 007
Contrats de change à terme	29 042 368	–	–	–	29 042 368
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 042 368	206 623	–	1 295 007	30 543 998

Passifs

Marges sur contrats d'instruments dérivés	128 275	–	–	–	128 275
Charges cumulées	489 448	–	–	–	489 448
Autres charges à payer	394 336	–	–	–	394 336
Actions de participation rachetables	984 235 804	–	–	–	984 235 804
Total des passifs financiers	1 014 290 231	206 623	–	1 295 007	1 015 791 861

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Le tableau ci-dessous présente les passifs financiers des Compartiments présentant une exposition à des instruments dérivés, regroupés par échéance en fonction de leur durée contractuelle restante jusqu'à l'échéance contractuelle telle qu'établie au 31 décembre 2020. Ces tableaux ont été dressés sur la base de la valeur actualisée des flux de trésorerie sortants bruts se rapportant aux passifs financiers :

Compartiment	Inférieure à 1 mois De 1 à 3 mois		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an 31 décembre 2020	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
Contrats à terme standardisés	–	767 997	–	–	767 997
Options	271 457	303 868	39 989	806	616 120
Swaps	–	–	127 307	14 430 612	14 557 919
Contrats de change à terme	115 217 376	3 357 782	–	–	118 575 158
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	115 488 833	4 429 647	167 296	14 431 418	134 517 194
Passifs					
Découverts bancaires	60	–	–	–	60
Marges sur contrats d'instruments dérivés	454 563	–	–	–	454 563
Charges cumulées	277 806	–	–	–	277 806
Autres charges à payer	7 670 164	–	–	–	7 670 164
Actions de participation rachetables	420 597 176	–	–	–	420 597 176
Total des passifs financiers	544 488 602	4 429 647	167 296	14 431 418	563 516 963
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Contrats à terme standardisés	20 405	444 453	–	–	464 858
Swaps	6 397 118	–	6 453 841	–	12 850 959
Contrats de change à terme	168 938 460	–	–	–	168 938 460
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	175 355 983	444 453	6 453 841	–	182 254 277
Passifs					
Découverts bancaires	1	–	–	–	1
Charges cumulées	282 242	–	–	–	282 242
Autres charges à payer	8 849 204	–	–	–	8 849 204
Actions de participation rachetables	241 339 578	–	–	–	241 339 578
Total des passifs financiers	425 827 008	444 453	6 453 841	–	432 725 302

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	1 878	22 258	–	–	24 136
Swaps	–	–	5 763 799	256 944	6 020 743
Contrats de change à terme	3 067 540	–	–	–	3 067 540
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 069 418	22 258	5 763 799	256 944	9 112 419
Passifs					
Découverts bancaires	2 129	–	–	–	2 129
Marges sur contrats d'instruments dérivés	522 478	–	–	–	522 478
Charges cumulées	42 682	–	–	–	42 682
Autres charges à payer	896 788	–	–	–	896 788
Actions de participation rachetables	33 223 020	–	–	–	33 223 020
Total des passifs financiers	37 756 515	22 258	5 763 799	256 944	43 799 516
BNY Mellon Asian Equity Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	18 080	–	–	–	18 080
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 080	–	–	–	18 080
Passifs					
Découverts bancaires	312 982	–	–	–	312 982
Charges cumulées	132 527	–	–	–	132 527
Autres charges à payer	1 168 877	–	–	–	1 168 877
Actions de participation rachetables	66 360 687	–	–	–	66 360 687
Total des passifs financiers	67 993 153	–	–	–	67 993 153
BNY Mellon Asian Income Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	66 749	–	–	–	66 749
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	66 749	–	–	–	66 749
Passifs					
Découverts bancaires	5 009	–	–	–	5 009
Charges cumulées	46 037	–	–	–	46 037
Actions de participation rachetables	36 440 997	–	–	–	36 440 997
Total des passifs financiers	36 558 792	–	–	–	36 558 792

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	101 835	–	–	–	101 835
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	101 835	–	–	–	101 835
Passifs					
Charges cumulées	35 294	–	–	–	35 294
Actions de participation rachetables	15 864 824	–	–	–	15 864 824
Total des passifs financiers	16 001 953	–	–	–	16 001 953
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	572 272	–	–	–	572 272
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	572 272	–	–	–	572 272
Passifs					
Charges cumulées	209 284	–	–	–	209 284
Autres charges à payer	3 422 194	–	–	–	3 422 194
Actions de participation rachetables	70 198 270	–	–	–	70 198 270
Total des passifs financiers	74 402 020	–	–	–	74 402 020
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	32 443	90 643	–	–	123 086
Contrats de change à terme	1 135	11 747 906	–	–	11 749 041
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 578	11 838 549	–	–	11 872 127
Passifs					
Découverts bancaires	517 446	–	–	–	517 446
Marges sur contrats d'instruments dérivés	137 699	–	–	–	137 699
Charges cumulées	17 569	–	–	–	17 569
Actions de participation rachetables	16 366 070	–	–	–	16 366 070
Total des passifs financiers	17 072 362	11 838 549	–	–	28 910 911

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	998 353	–	–	998 353
Contrats de change à terme	2 185 762	–	–	–	2 185 762
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 185 762	998 353	–	–	3 184 115
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	70 860	–	–	–	70 860
Charges cumulées	311 909	–	–	–	311 909
Autres charges à payer	1 432 762	–	–	–	1 432 762
Actions de participation rachetables	536 212 842	–	–	–	536 212 842
Total des passifs financiers	540 214 135	998 353	–	–	541 212 488
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	5 871 302	–	–	–	5 871 302
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 871 302	–	–	–	5 871 302
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	71 397	–	–	–	71 397
Charges cumulées	19 462	–	–	–	19 462
Autres charges à payer	108 950	–	–	–	108 950
Actions de participation rachetables	26 335 612	–	–	–	26 335 612
Total des passifs financiers	32 406 723	–	–	–	32 406 723
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	44 678	–	–	44 678
Contrats de change à terme	29 759 006	–	–	–	29 759 006
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 759 006	44 678	–	–	29 803 684
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	660	–	–	–	660
Charges cumulées	38 584	–	–	–	38 584
Actions de participation rachetables	44 168 089	–	–	–	44 168 089
Total des passifs financiers	73 966 339	44 678	–	–	74 011 017

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	396 547	–	–	396 547
Contrats de change à terme	3 414 118	–	–	–	3 414 118
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 414 118	396 547	–	–	3 810 665
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	191 842	–	–	–	191 842
Charges cumulées	128 514	–	–	–	128 514
Autres charges à payer	47 944 793	–	–	–	47 944 793
Actions de participation rachetables	1 203 350 910	–	–	–	1 203 350 910
Total des passifs financiers	1 255 030 177	396 547	–	–	1 255 426 724
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	20 387 229	–	–	–	20 387 229
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 387 229	–	–	–	20 387 229
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	134 822	–	–	–	134 822
Charges cumulées	313 167	–	–	–	313 167
Autres charges à payer	5 597 765	–	–	–	5 597 765
Actions de participation rachetables	770 676 813	–	–	–	770 676 813
Total des passifs financiers	797 109 796	–	–	–	797 109 796
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps	–	–	–	228 094	228 094
Contrats de change à terme	45 102 102	–	–	–	45 102 102
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	45 102 102	–	–	228 094	45 330 196
Passifs					
Charges cumulées	273 928	–	–	–	273 928
Autres charges à payer	208 571	–	–	–	208 571
Actions de participation rachetables	392 457 935	–	–	–	392 457 935
Total des passifs financiers	438 042 536	–	–	228 094	438 270 630

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	31 711	–	–	31 711
Contrats de change à terme	578 438	–	–	–	578 438
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	578 438	31 711	–	–	610 149
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	23 417	–	–	–	23 417
Charges cumulées	58 181	–	–	–	58 181
Actions de participation rachetables	39 274 388	–	–	–	39 274 388
Total des passifs financiers	39 934 424	31 711	–	–	39 966 135
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	23 608 072	52 338 080	–	–	75 946 152
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 608 072	52 338 080	–	–	75 946 152
Passifs					
Découverts bancaires	1 076	–	–	–	1 076
Charges cumulées	321 343	–	–	–	321 343
Autres charges à payer	4 419 942	–	–	–	4 419 942
Actions de participation rachetables	164 668 641	–	–	–	164 668 641
Total des passifs financiers	193 019 074	52 338 080	–	–	245 357 154
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	550	–	–	550
Contrats de change à terme	2 031 562	4 711 848	–	–	6 743 410
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 031 562	4 712 398	–	–	6 743 960
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	8 378	–	–	–	8 378
Charges cumulées	20 021	–	–	–	20 021
Autres charges à payer	970 000	–	–	–	970 000
Actions de participation rachetables	28 263 991	–	–	–	28 263 991
Total des passifs financiers	31 293 952	4 712 398	–	–	36 006 350

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Options	3 138	–	–	–	3 138
Contrats de change à terme	72 076 091	2 483 348	–	–	74 559 439
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	72 079 229	2 483 348	–	–	74 562 577
Passifs					
Découverts bancaires	448	–	–	–	448
Charges cumulées	166 328	–	–	–	166 328
Autres charges à payer	522 345	–	–	–	522 345
Actions de participation rachetables	165 595 940	–	–	–	165 595 940
Total des passifs financiers	238 364 290	2 483 348	–	–	240 847 638
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	153 163	–	–	153 163
Contrats de change à terme	39 438 121	11 723 810	–	–	51 161 931
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	39 438 121	11 876 973	–	–	51 315 094
Passifs					
Découverts bancaires	22	–	–	–	22
Marges sur contrats d'instruments dérivés	4 723 319	–	–	–	4 723 319
Charges cumulées	508 891	–	–	–	508 891
Autres charges à payer	2 299 135	–	–	–	2 299 135
Actions de participation rachetables	442 908 116	–	–	–	442 908 116
Total des passifs financiers	489 877 604	11 876 973	–	–	501 754 577
BNY Mellon European Credit Fund					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	4 300	–	–	4 300
Swaps	–	–	–	112 022	112 022
Contrats de change à terme	256 515	–	–	–	256 515
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	256 515	4 300	–	112 022	372 837
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	613 805	–	–	–	613 805
Charges cumulées	16 371	–	–	–	16 371
Autres charges à payer	1 583 490	–	–	–	1 583 490
Actions de participation rachetables	40 498 739	–	–	–	40 498 739
Total des passifs financiers	42 968 920	4 300	–	112 022	43 085 242

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
	mois	De 1 à 3 mois			
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	13 115	–	–	13 115
Contrats de change à terme	1 981 583	136 873 733	–	–	138 855 316
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 981 583	136 886 848	–	–	138 868 431
Passifs					
Découverts bancaires	1 196 446	–	–	–	1 196 446
Charges cumulées	487 494	–	–	–	487 494
Autres charges à payer	708 359	–	–	–	708 359
Actions de participation rachetables	614 883 298	–	–	–	614 883 298
Total des passifs financiers	619 257 180	136 886 848	–	–	756 144 028
BNY Mellon Global Credit Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	552 754	–	–	552 754
Options	413 524	199 928	–	–	613 452
Swaps	–	–	16 829	6 823 006	6 839 835
Contrats de change à terme	339 593 017	–	–	–	339 593 017
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	340 006 541	752 682	16 829	6 823 006	347 599 058
Passifs					
Découverts bancaires	793 393	–	–	–	793 393
Marges sur contrats d'instruments dérivés	6 872 987	–	–	–	6 872 987
Charges cumulées	151 664	–	–	–	151 664
Autres charges à payer	996 288	–	–	–	996 288
Actions de participation rachetables	803 381 804	–	–	–	803 381 804
Total des passifs financiers	1 152 202 677	752 682	16 829	6 823 006	1 159 795 194
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	10 800	–	–	10 800
Contrats de change à terme	1 293 650	292 018 146	–	–	293 311 796
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 293 650	292 028 946	–	–	293 322 596
Passifs					
Découverts bancaires	1 645 000	–	–	–	1 645 000
Charges cumulées	390 371	–	–	–	390 371
Autres charges à payer	270 538	–	–	–	270 538
Actions de participation rachetables	498 134 113	–	–	–	498 134 113
Total des passifs financiers	501 733 672	292 028 946	–	–	793 762 618

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	440 318	–	–	–	440 318
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	440 318	–	–	–	440 318
Passifs					
Charges cumulées	81 286	–	–	–	81 286
Autres charges à payer	678 534	–	–	–	678 534
Actions de participation rachetables	54 195 828	–	–	–	54 195 828
Total des passifs financiers	55 395 966	–	–	–	55 395 966
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	502 280	12 137 707	–	–	12 639 987
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	502 280	12 137 707	–	–	12 639 987
Passifs					
Découverts bancaires	1 676 710	–	–	–	1 676 710
Charges cumulées	468 260	–	–	–	468 260
Autres charges à payer	467 019	–	–	–	467 019
Actions de participation rachetables	439 208 591	–	–	–	439 208 591
Total des passifs financiers	442 322 860	12 137 707	–	–	454 460 567
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	2 560 093	–	–	–	2 560 093
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 560 093	–	–	–	2 560 093
Passifs					
Découverts bancaires	596 791	–	–	–	596 791
Charges cumulées	1 033 511	–	–	–	1 033 511
Autres charges à payer	1 513 161	–	–	–	1 513 161
Actions de participation rachetables	769 230 682	–	–	–	769 230 682
Total des passifs financiers	774 934 238	–	–	–	774 934 238
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	34 539 571	–	–	–	34 539 571
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	34 539 571	–	–	–	34 539 571
Passifs					
Charges cumulées	130 794	–	–	–	130 794
Autres charges à payer	2 121 223	–	–	–	2 121 223
Actions de participation rachetables	153 424 293	–	–	–	153 424 293
Total des passifs financiers	190 215 881	–	–	–	190 215 881

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	3 888 311	–	–	–	3 888 311
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 888 311	–	–	–	3 888 311
Passifs					
Charges cumulées	119 973	–	–	–	119 973
Autres charges à payer	292 353	–	–	–	292 353
Actions de participation rachetables	146 439 027	–	–	–	146 439 027
Total des passifs financiers	150 739 664	–	–	–	150 739 664
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	1 025 763	–	–	–	1 025 763
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 025 763	–	–	–	1 025 763
Passifs					
Charges cumulées	40 412	–	–	–	40 412
Autres charges à payer	992 252	–	–	–	992 252
Actions de participation rachetables	39 090 903	–	–	–	39 090 903
Total des passifs financiers	41 149 330	–	–	–	41 149 330
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats de change à terme	6 143 521	–	–	–	6 143 521
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 143 521	–	–	–	6 143 521
Passifs					
Charges cumulées	27 545	–	–	–	27 545
Actions de participation rachetables	20 744 725	–	–	–	20 744 725
Total des passifs financiers	26 915 791	–	–	–	26 915 791
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	64 976	–	–	–	64 976
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	64 976	–	–	–	64 976
Passifs					
Découverts bancaires	9 156	–	–	–	9 156
Charges cumulées	97 305	–	–	–	97 305
Autres charges à payer	502 909	–	–	–	502 909
Actions de participation rachetables	35 977 689	–	–	–	35 977 689
Total des passifs financiers	36 652 035	–	–	–	36 652 035

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois De 1 à 3 mois		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
Options	690 536	4 559 620	3 063 332	–	8 313 488
Contrats de change à terme	315 648 661	504 682 316	–	–	820 330 977
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	316 339 197	509 241 936	3 063 332	–	828 644 465
Passifs					
Découverts bancaires	1 203 141	–	–	–	1 203 141
Marges sur contrats d'instruments dérivés	2 809 531	–	–	–	2 809 531
Charges cumulées	2 610 143	–	–	–	2 610 143
Autres charges à payer	89 600 822	–	–	–	89 600 822
Actions de participation rachetables	2 926 880 946	–	–	–	2 926 880 946
Total des passifs financiers	3 339 443 780	509 241 936	3 063 332	–	3 851 749 048
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Options	16 068	94 497	74 944	–	185 509
Contrats de change à terme	3 686 696	8 876 305	–	–	12 563 001
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 702 764	8 970 802	74 944	–	12 748 510
Passifs					
Découverts bancaires	898	–	–	–	898
Marges sur contrats d'instruments dérivés	65 415	–	–	–	65 415
Charges cumulées	74 899	–	–	–	74 899
Autres charges à payer	1 082 690	–	–	–	1 082 690
Actions de participation rachetables	62 762 505	–	–	–	62 762 505
Total des passifs financiers	67 689 171	8 970 802	74 944	–	76 734 917
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
	USD	USD	USD	USD	USD
Options	71 810	463 595	356 227	–	891 632
Contrats de change à terme	94 044 676	30 434 192	–	–	124 478 868
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	94 116 486	30 897 787	356 227	–	125 370 500
Passifs					
Découverts bancaires	11	–	–	–	11
Marges sur contrats d'instruments dérivés	271 606	–	–	–	271 606
Charges cumulées	292 462	–	–	–	292 462
Autres charges à payer	64 658	–	–	–	64 658
Actions de participation rachetables	300 822 877	–	–	–	300 822 877
Total des passifs financiers	395 568 100	30 897 787	356 227	–	426 822 114

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps	–	–	–	46 988	46 988
Contrats de change à terme	90 151 334	301 617 883	–	–	391 769 217
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	90 151 334	301 617 883	–	46 988	391 816 205
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	327 110	–	–	–	327 110
Charges cumulées	390 383	–	–	–	390 383
Autres charges à payer	1 887 406	–	–	–	1 887 406
Actions de participation rachetables	701 716 479	–	–	–	701 716 479
Total des passifs financiers	794 472 712	301 617 883	–	46 988	1 096 137 583
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	1 353 136	1 765 425	–	–	3 118 561
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 353 136	1 765 425	–	–	3 118 561
Passifs					
Charges cumulées	13 427	–	–	–	13 427
Actions de participation rachetables	29 990 159	–	–	–	29 990 159
Total des passifs financiers	31 356 722	1 765 425	–	–	33 122 147
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Contrats de change à terme	4 436 363 139	–	–	–	4 436 363 139
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 436 363 139	–	–	–	4 436 363 139
Passifs					
Charges cumulées	13 573 776	–	–	–	13 573 776
Autres charges à payer	1 664 661	–	–	–	1 664 661
Actions de participation rachetables	15 317 409 324	–	–	–	15 317 409 324
Total des passifs financiers	19 769 010 900	–	–	–	19 769 010 900
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats de change à terme	5 086 757	–	–	–	5 086 757
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 086 757	–	–	–	5 086 757
Passifs					
Charges cumulées	1 791 169	–	–	–	1 791 169
Autres charges à payer	2 227 276	–	–	–	2 227 276
Actions de participation rachetables	1 571 112 825	–	–	–	1 571 112 825
Total des passifs financiers	1 580 218 027	–	–	–	1 580 218 027

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	14 824 184	-	-	-	14 824 184
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 824 184	-	-	-	14 824 184
Passifs					
Charges cumulées	446 284	-	-	-	446 284
Autres charges à payer	1 589 355	-	-	-	1 589 355
Actions de participation rachetables	474 197 314	-	-	-	474 197 314
Total des passifs financiers	491 057 137	-	-	-	491 057 137
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	109 951	-	-	-	109 951
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	109 951	-	-	-	109 951
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	6 995	-	-	-	6 995
Charges cumulées	70 463	-	-	-	70 463
Autres charges à payer	616 867	-	-	-	616 867
Actions de participation rachetables	36 865 576	-	-	-	36 865 576
Total des passifs financiers	37 669 852	-	-	-	37 669 852
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Passifs					
Charges cumulées	93 498	-	-	-	93 498
Autres charges à payer	40 529	-	-	-	40 529
Actions de participation rachetables	60 661 744	-	-	-	60 661 744
Total des passifs financiers	60 795 771	-	-	-	60 795 771
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	20 319	-	-	-	20 319
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 319	-	-	-	20 319
Passifs					
Charges cumulées	3 013	-	-	-	3 013
Actions de participation rachetables	5 003 928	-	-	-	5 003 928
Total des passifs financiers	5 027 260	-	-	-	5 027 260

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 mois		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contrats à terme standardisés	–	5 487	–	–	5 487
Contrats de change à terme	43 265 547	112 734 091	–	–	155 999 638
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 265 547	112 739 578	–	–	156 005 125
Passifs					
Charges cumulées	126 705	–	–	–	126 705
Autres charges à payer	4 259 495	–	–	–	4 259 495
Actions de participation rachetables	271 321 884	–	–	–	271 321 884
Total des passifs financiers	318 973 631	112 739 578	–	–	431 713 209
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Options	7 708	51 830	31 610	–	91 148
Contrats de change à terme	6 575 246	5 045 641	–	–	11 620 887
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 582 954	5 097 471	31 610	–	11 712 035
Passifs					
Charges cumulées	49 992	–	–	–	49 992
Autres charges à payer	5 360	–	–	–	5 360
Actions de participation rachetables	34 247 376	–	–	–	34 247 376
Total des passifs financiers	40 885 682	5 097 471	31 610	–	46 014 763
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	–	48 837	–	–	48 837
Contrats de change à terme	32 955 716	1 558 117	–	–	34 513 833
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 955 716	1 606 954	–	–	34 562 670
Passifs					
Marges sur contrats d'instruments dérivés	102 845	–	–	–	102 845
Charges cumulées	95 645	–	–	–	95 645
Autres charges à payer	1 740 943	–	–	–	1 740 943
Actions de participation rachetables	92 952 258	–	–	–	92 952 258
Total des passifs financiers	127 847 407	1 606 954	–	–	129 454 361
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Passifs					
Charges cumulées	21 570	–	–	–	21 570
Actions de participation rachetables	3 704 307	–	–	–	3 704 307
Total des passifs financiers	3 725 877	–	–	–	3 725 877

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	Inférieure à 1		De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Total 31 décembre 2020
	mois	De 1 à 3 mois			
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	389 410	-	-	-	389 410
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	389 410	-	-	-	389 410
Passifs					
Charges cumulées	198 430	-	-	-	198 430
Autres charges à payer	463 554	-	-	-	463 554
Actions de participation rachetables	230 267 279	-	-	-	230 267 279
Total des passifs financiers	231 318 673	-	-	-	231 318 673
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contrats de change à terme	15 971 563	-	-	-	15 971 563
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	15 971 563	-	-	-	15 971 563
Passifs					
Charges cumulées	384 049	-	-	-	384 049
Autres charges à payer	10 026 892	-	-	-	10 026 892
Actions de participation rachetables	613 916 282	-	-	-	613 916 282
Total des passifs financiers	640 298 786	-	-	-	640 298 786

Les actions rachetables sont rachetées sur demande du détenteur. Les Administrateurs n'envisagent toutefois pas que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, puisque ces instruments sont généralement conservés de moyen à long terme.

Afin de gérer l'ensemble des liquidités de la Société et pour faciliter une vente rationnelle des titres, les Administrateurs ont la faculté de refuser, à une quelconque date d'évaluation, de racheter toutes actions au-delà d'un dixième du nombre d'actions en circulation d'un Compartiment en vertu des dispositions du prospectus.

Le nombre d'investisseurs qui détenaient plus de 10 % des actifs nets au cours de négociation des Compartiments à la clôture de l'exercice est le suivant :

Compartiment	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	3	3
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1	3
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	4	2
BNY Mellon Asian Equity Fund	2	1
BNY Mellon Asian Income Fund	2	1
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	1	2
BNY Mellon Brazil Equity Fund	2	1
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	1	S/O
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	S/O	1
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	4	4
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	4	1
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	1	1
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	2	2

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Compartiment	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	3	2
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	3	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	2	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	1	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	2	1
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	2	2
BNY Mellon Euroland Bond Fund	1	1
BNY Mellon European Credit Fund	2	2
BNY Mellon Future Earth Fund*	1	S/O
BNY Mellon Future Food Fund*	2	S/O
BNY Mellon Future Life Fund*	1	S/O
BNY Mellon Global Bond Fund	3	2
BNY Mellon Global Credit Fund	2	3
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	2	2
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	4	2
BNY Mellon Global Equity Fund	1	1
BNY Mellon Global Equity Income Fund	-	2
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	3	3
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	3	3
BNY Mellon Global Leaders Fund	4	3
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	S/O	2
BNY Mellon Global Opportunities Fund	1	1
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	3	3
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	2	1
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	3	1
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	2	2
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	1	1
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	3	3
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	-	1
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	1	1
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	S/O	2
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	3	2
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	1	1
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	3	4
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	5	1
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	1	1
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	S/O	1
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	5	3
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	2	3
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	1	S/O

*Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

NOMBRE D'ACTIONNAIRES

La Société ne possédait pas moins de 10 actionnaires porteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice actuel et de l'exercice précédent

GESTION DU RISQUE DE CAPITAL

Le capital des Compartiments est représenté par leurs actifs nets à la clôture de l'exercice. Le montant des actifs nets peut varier de façon significative d'un jour à l'autre puisque les Compartiments sont soumis à des demandes de souscription et de rachat quotidiennes à la discrétion des actionnaires. Les Compartiments gèrent le capital dans le but de préserver leur continuité d'exploitation et fournir ainsi un rendement à leurs actionnaires et des avantages aux autres parties prenantes. Leur objectif est également de conserver de solides fonds propres afin de soutenir le développement de leurs activités d'investissement.

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

GESTION DU RISQUE DE CAPITAL (suite)

Afin de préserver ou d'ajuster la structure de son capital, la politique de la Société consiste à :

- surveiller le niveau de souscriptions et de rachats quotidiens par rapport aux actifs qu'elle prévoit de pouvoir liquider et ajuster en conséquence le montant des distributions à verser aux porteurs d'actions rachetables.
- émettre et racheter les actions de participation rachetables conformément au prospectus et aux suppléments des Compartiments, avec la possibilité de réduire les rachats et certains montants de détention et de souscription minimums.

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR

La Société a classé les évaluations à la juste valeur selon une hiérarchie de la juste valeur reflétant l'importance des données utilisées pour ces mesures. La hiérarchie de la juste valeur présente les niveaux suivants :

Niveau 1 : Les cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Niveau 2 : Les données autres que les cours repris au Niveau 1 observables pour l'actif ou le passif, que ce soit directement (sous la forme de prix) ou indirectement (obtenus à partir de prix).

Niveau 3 : Les données pour l'actif ou le passif non basées sur des données de marché observables (c'est-à-dire des données non observables).

Les instruments dont la valeur est basée sur le cours des marchés actifs, et par conséquent classés dans le Niveau 1, comprennent les actions cotées activement, les fonds et les instruments dérivés négociés en Bourse, les obligations d'État très liquides (pays du G7), les certificats de dépôt et d'autres titres cotés. La Société n'ajuste pas le cours de marché de ces instruments.

Les instruments financiers négociés sur des marchés n'étant pas considérés comme actifs, mais valorisés sur la base de leur cours de marché, de cotations de contrepartistes ou d'autres services de cotation s'appuyant sur des données observables, sont classés dans le Niveau 2. Il s'agit des obligations d'État (hors des pays du G7) et d'entreprise de qualité *investment grade*, d'instruments dérivés négociés de gré à gré, d'organismes de placement collectif, d'instruments du marché monétaire, d'obligations participatives (*P-Notes*) et de certaines actions cotées. Étant donné que les investissements de Niveau 2 comprennent des positions n'étant pas négociées sur des marchés actifs et/ou sont soumis à des restrictions de transfert, les valorisations peuvent être ajustées pour refléter l'illiquidité et/ou la non-transférabilité, qui sont généralement basées sur les informations de marché disponibles.

Les investissements classés dans le Niveau 3 comportent de nombreuses données non vérifiables puisqu'ils ne sont pas négociés fréquemment. Les instruments de Niveau 3 comprennent les prêts à effet de levier et les titres de créance d'entreprise valorisés à leur coût ou à leur juste valeur sur la base de la cotation d'un seul courtier. Les données non observables seront utilisées afin d'évaluer la juste valeur dans la mesure où les données observables pertinentes ne sont pas disponibles, lorsqu'il y a peu, ou pas du tout, d'activité sur le marché pour l'actif ou le passif à la date de la valorisation. L'objectif de l'évaluation à la juste valeur demeure cependant identique, à savoir un cours de clôture du point de vue d'un participant du marché qui détient l'actif ou doit le passif. Par conséquent, les données non observables reflèteront les hypothèses que les participants au marché utiliseraient lors de la valorisation de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses de risque. La sensibilité des données non observables utilisées pour l'évaluation équitable de ces titres de Niveau 3 est difficile à déterminer.

Le tableau suivant offre une analyse des instruments financiers mesurés à la juste valeur au 31 décembre 2021 :

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	138 437 871	178 868 048	372 797	317 678 716
	Organismes de placement collectif	–	38 545 235	–	38 545 235
	Swaps de défaut de crédit	–	6 851 302	–	6 851 302
	Contrats de change à terme	–	6 248 056	–	6 248 056
	Contrats à terme standardisés	3 776 347	–	–	3 776 347
	Swaps de taux d'intérêt	–	896 802	–	896 802
	Prêts à effet de levier	–	17 454 923	2 182 910	19 637 833
	Options	–	258 551	–	258 551
	Actifs financiers	142 214 218	249 122 917	2 555 707	393 892 842
	Swaps de défaut de crédit	–	(9 301 741)	–	(9 301 741)
	Contrats de change à terme	–	(5 644 555)	–	(5 644 555)
	Contrats à terme standardisés	(1 976 470)	–	–	(1 976 470)
	Options	–	(4 664 308)	–	(4 664 308)
	Passifs financiers	(1 976 470)	(19 610 604)	–	(21 587 074)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Obligations	4 997 275	4 005 140	–	9 002 415
	Certificats de dépôt	30 485 245	–	–	30 485 245
	Organismes de placement collectif	–	15 556 493	–	15 556 493
	Billets de trésorerie	–	41 977 848	–	41 977 848
	Actions	11 322 670	–	23 683	11 346 353
	Swaps d'indices boursiers	–	237 927	–	237 927
	Swaps d'actions	–	5 566 346	–	5 566 346
	Obligation à taux variable	–	13 632 347	–	13 632 347
	Contrats de change à terme	–	129 730	–	129 730
	Actifs financiers	46 805 190	81 105 831	23 683	127 934 704
	Swaps d'indices boursiers	–	(1 162 066)	–	(1 162 066)
	Swaps d'actions	–	(2 514 771)	–	(2 514 771)
	Contrats de change à terme	–	(2 261 617)	–	(2 261 617)
	Contrats à terme standardisés	(291 805)	–	–	(291 805)
	Passifs financiers	(291 805)	(5 938 454)	–	(6 230 259)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	55 728 794	29 031 083	–	84 759 877
	Organismes de placement collectif	–	6 876 198	–	6 876 198
	Swaps d'actions	–	3 413 559	–	3 413 559
	Contrats de change à terme	–	945 054	–	945 054
	Contrats à terme standardisés	3 315	–	–	3 315
	Swaps de rendement global	–	9 692 356	–	9 692 356
	Actifs financiers	55 732 109	49 958 250	–	105 690 359
	Swaps d'actions	–	(8 647 202)	–	(8 647 202)
	Contrats de change à terme	–	(37 677)	–	(37 677)
	Contrats à terme standardisés	(15 470)	–	–	(15 470)
	Swaps de rendement global	–	(3 468 234)	–	(3 468 234)
	Passifs financiers	(15 470)	(12 153 113)	–	(12 168 583)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	58 137 558	–	–	58 137 558
	Actifs financiers	58 137 558	–	–	58 137 558
	Contrats de change à terme	–	(61)	–	(61)
	Passifs financiers	–	(61)	–	(61)
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismes de placement collectif	–	194 610	–	194 610
	Actions	12 724 072	1 732 579	–	14 456 651
	Contrats de change à terme	–	15	–	15
	Actifs financiers	12 724 072	1 927 204	–	14 651 276
	Contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
	Passifs financiers	–	(1)	–	(1)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	92 751 964	–	–	92 751 964
	Contrats de change à terme	–	275 976	–	275 976
	Actifs financiers	92 751 964	275 976	–	93 027 940
	Contrats de change à terme	–	(51 332)	–	(51 332)
	Passifs financiers	–	(51 332)	–	(51 332)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	36 554 442	5 517 210	–	42 071 652
	Contrats de change à terme	–	3 996	–	3 996
	Actifs financiers	36 554 442	5 521 206	–	42 075 648
	Contrats de change à terme	–	(1 787)	–	(1 787)
	Passifs financiers	–	(1 787)	–	(1 787)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	21 154 917	–	–	21 154 917
	Swaps de défaut de crédit	–	921 017	–	921 017
	Swaps d'actions	–	18	–	18
	Contrats de change à terme	–	249 524	–	249 524
	Contrats à terme standardisés	345 671	–	–	345 671
	Actifs financiers	21 500 588	1 170 559	–	22 671 147
	Swaps d'actions	–	(6 255)	–	(6 255)
	Contrats de change à terme	–	(182 082)	–	(182 082)
	Contrats à terme standardisés	(120 124)	–	–	(120 124)
	Passifs financiers	(120 124)	(188 337)	–	(308 461)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	34 994 461	–	–	34 994 461
	Actions	552 967 187	–	–	552 967 187
	Contrats de change à terme	–	40 477	–	40 477
	Contrats à terme standardisés	2 927 226	–	–	2 927 226
	Options	19 386 988	–	–	19 386 988
	Actifs financiers	610 275 862	40 477	–	610 316 339
	Contrats de change à terme	–	(37)	–	(37)
	Passifs financiers	–	(37)	–	(37)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	183 957 110	–	183 957 110
	Swaps de défaut de crédit	–	462 608	–	462 608
	Contrats de change à terme	–	3 415 514	–	3 415 514
	Actifs financiers	–	187 835 232	–	187 835 232
	Contrats de change à terme	–	(363 707)	–	(363 707)
	Passifs financiers	–	(363 707)	–	(363 707)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	19 611 588	–	19 611 588
	Swaps de défaut de crédit	–	43 971	–	43 971
	Contrats de change à terme	–	496 198	–	496 198
	Contrats à terme standardisés	12 616	–	–	12 616
	Actifs financiers	12 616	20 151 757	–	20 164 373
	Contrats de change à terme	–	(53 875)	–	(53 875)
	Contrats à terme standardisés	(7 074)	–	–	(7 074)
	Passifs financiers	(7 074)	(53 875)	–	(60 949)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	1 870 934 871	–	1 870 934 871
	Contrats de change à terme	–	14 611 501	–	14 611 501
	Contrats à terme standardisés	409 474	–	–	409 474
	Actifs financiers	409 474	1 885 546 372	–	1 885 955 846
	Contrats de change à terme	–	(2 130 766)	–	(2 130 766)
	Contrats à terme standardisés	(1 062 188)	–	–	(1 062 188)
	Passifs financiers	(1 062 188)	(2 130 766)	–	(3 192 954)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	699 088 728	11 281	699 100 009
	Swaps de défaut de crédit	–	4 353 157	–	4 353 157
	Actions	3 934	–	–	3 934
	Contrats de change à terme	–	10 495 044	–	10 495 044
	Bons de souscription	–	3 742	–	3 742
	Actifs financiers	3 934	713 940 671	11 281	713 955 886
	Contrats de change à terme	–	(4 088 433)	–	(4 088 433)
	Passifs financiers	–	(4 088 433)	–	(4 088 433)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	502 246 150	–	502 246 150
	Organismes de placement collectif	–	28 749 161	–	28 749 161
	Contrats de change à terme	–	1 201 624	–	1 201 624
	Contrats à terme standardisés	76 471	–	–	76 471
	Actifs financiers	76 471	532 196 935	–	532 273 406
	Swaps de défaut de crédit	–	(82 256)	–	(82 256)
	Contrats de change à terme	–	(10 371)	–	(10 371)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund (suite)					
		USD	USD	USD	USD
	Contrats à terme standardisés	(247 063)	–	–	(247 063)
	Passifs financiers	(247 063)	(92 627)	–	(339 690)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	31 911 805	–	31 911 805
	Contrats de change à terme	–	9 510	–	9 510
	Contrats à terme standardisés	27 476	–	–	27 476
	Actifs financiers	27 476	31 921 315	–	31 948 791
	Contrats de change à terme	–	(5 140)	–	(5 140)
	Contrats à terme standardisés	(40 411)	–	–	(40 411)
	Passifs financiers	(40 411)	(5 140)	–	(45 551)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	103 195 739	–	103 195 739
	Contrats de change à terme	–	910 828	–	910 828
	Actifs financiers	–	104 106 567	–	104 106 567
	Contrats de change à terme	–	(481 453)	–	(481 453)
	Passifs financiers	–	(481 453)	–	(481 453)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	26 531 803	–	26 531 803
	Contrats de change à terme	–	96 068	–	96 068
	Contrats à terme standardisés	3 494	–	–	3 494
	Actifs financiers	3 494	26 627 871	–	26 631 365
	Contrats de change à terme	–	(81 789)	–	(81 789)
	Contrats à terme standardisés	(1 441)	–	–	(1 441)
	Passifs financiers	(1 441)	(81 789)	–	(83 230)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	114 981 928	–	114 981 928
	Organismes de placement collectif	–	4 014 000	–	4 014 000
	Contrats de change à terme	–	2 094 578	–	2 094 578
	Contrats à terme standardisés	120 229	–	–	120 229
	Actifs financiers	120 229	121 090 506	–	121 210 735
	Swaps de défaut de crédit	–	(35 277)	–	(35 277)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund (suite)					
		USD	USD	USD	USD
	Contrats de change à terme	–	(388 669)	–	(388 669)
	Contrats à terme standardisés	(70 322)	–	–	(70 322)
	Passifs financiers	(70 322)	(423 946)	–	(494 268)
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	67 333 866	199 928 315	–	267 262 181
	Organismes de placement collectif	–	2 426 564	–	2 426 564
	Contrats de change à terme	–	411 469	–	411 469
	Actifs financiers	67 333 866	202 766 348	–	270 100 214
	Contrats de change à terme	–	(267 752)	–	(267 752)
	Contrats à terme standardisés	(261 581)	–	–	(261 581)
	Passifs financiers	(261 581)	(267 752)	–	(529 333)
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	38 083 369	–	38 083 369
	Organismes de placement collectif	–	1 473 494	–	1 473 494
	Contrats de change à terme	–	3 141	–	3 141
	Contrats à terme standardisés	37 238	–	–	37 238
	Actifs financiers	37 238	39 560 004	–	39 597 242
	Swaps de défaut de crédit	–	(111 371)	–	(111 371)
	Contrats de change à terme	–	(29 711)	–	(29 711)
	Contrats à terme standardisés	(6 997)	–	–	(6 997)
	Passifs financiers	(6 997)	(141 082)	–	(148 079)
BNY Mellon Future Earth Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	2 052 857	–	–	2 052 857
	Instruments de placement en actions	–	45 419	–	45 419
	Contrats de change à terme	–	687	–	687
	Actifs financiers	2 052 857	46 106	–	2 098 963
	Contrats de change à terme	–	(58)	–	(58)
	Passifs financiers	–	(58)	–	(58)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Future Food Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	2 697 272	–	–	2 697 272
	Actifs financiers	2 697 272	–	–	2 697 272
BNY Mellon Future Life Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	2 298 463	–	–	2 298 463
	Actifs financiers	2 298 463	–	–	2 298 463
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	175 103 919	226 496 743	–	401 600 662
	Organismes de placement collectif	22 509 231	–	–	22 509 231
	Contrats de change à terme	–	3 640 448	–	3 640 448
	Contrats à terme standardisés	231 888	–	–	231 888
	Options	196 188	–	–	196 188
	Actifs financiers	198 041 226	230 137 191	–	428 178 417
	Contrats de change à terme	–	(1 982 261)	–	(1 982 261)
	Passifs financiers	–	(1 982 261)	–	(1 982 261)
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	55 052 378	376 828 674	–	431 881 052
	Organismes de placement collectif	–	850 000	–	850 000
	Swaps de défaut de crédit	–	5 740 006	–	5 740 006
	Contrats de change à terme	–	1 515 790	–	1 515 790
	Contrats à terme standardisés	554 831	–	–	554 831
	Options	–	54 460	–	54 460
	Actifs financiers	55 607 209	384 988 930	–	440 596 139
	Swaps de défaut de crédit	–	(4 948 648)	–	(4 948 648)
	Contrats de change à terme	–	(4 236 892)	–	(4 236 892)
	Contrats à terme standardisés	(160 987)	–	–	(160 987)
	Options	–	(3 667 764)	–	(3 667 764)
	Passifs financiers	(160 987)	(12 853 304)	–	(13 014 291)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	47 739 829	326 031 282	–	373 771 111
	Organismes de placement collectif	13 148 875	6 620 068	–	19 768 943
	Contrats de change à terme	–	5 430 962	–	5 430 962
	Contrats à terme standardisés	410 313	–	–	410 313
	Options	217 313	–	–	217 313
	Actifs financiers	61 516 330	338 082 312	–	399 598 642
	Contrats de change à terme	–	(1 874 889)	–	(1 874 889)
	Passifs financiers	–	(1 874 889)	–	(1 874 889)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	52 483 572	–	–	52 483 572
	Contrats de change à terme	–	2 329	–	2 329
	Actifs financiers	52 483 572	2 329	–	52 485 901
	Contrats de change à terme	–	(255)	–	(255)
	Passifs financiers	–	(255)	–	(255)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	491 911 402	5 467 145	–	497 378 547
	Contrats de change à terme	–	1 152	–	1 152
	Actifs financiers	491 911 402	5 468 297	–	497 379 699
	Contrats de change à terme	–	(92)	–	(92)
	Passifs financiers	–	(92)	–	(92)
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	390 269 867	15 017 423	–	405 287 290
	Contrats de change à terme	–	33 009	–	33 009
	Bons de souscription	–	566 286	–	566 286
	Actifs financiers	390 269 867	15 616 718	–	405 886 585
	Contrats de change à terme	–	(2 591)	–	(2 591)
	Passifs financiers	–	(2 591)	–	(2 591)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	-	151 929 942	-	151 929 942
	Actions	69 741	-	-	69 741
	Contrats de change à terme	-	102 431	-	102 431
	Prêts à effet de levier	-	5 848 443	1 288 479	7 136 922
	Actifs financiers	69 741	157 880 816	1 288 479	159 239 036
	Contrats de change à terme	-	(163 678)	-	(163 678)
	Passifs financiers	-	(163 678)	-	(163 678)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	223 483 722	-	-	223 483 722
	Contrats de change à terme	-	1 813 323	-	1 813 323
	Actifs financiers	223 483 722	1 813 323	-	225 297 045
	Contrats de change à terme	-	(48 500)	-	(48 500)
	Passifs financiers	-	(48 500)	-	(48 500)
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	64 493 318	-	-	64 493 318
	Contrats de change à terme	-	7 178	-	7 178
	Actifs financiers	64 493 318	7 178	-	64 500 496
	Contrats de change à terme	-	(562)	-	(562)
	Passifs financiers	-	(562)	-	(562)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	36 531 985	-	-	36 531 985
	Contrats de change à terme	-	608	-	608
	Actifs financiers	36 531 985	608	-	36 532 593
	Contrats de change à terme	-	(51)	-	(51)
	Passifs financiers	-	(51)	-	(51)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	182 410 297	–	182 410 297
	Organismes de placement collectif	117 419 475	33 340 073	–	150 759 548
	Actions	1 929 659 458	43 237 692	–	1 972 897 150
	Instruments de placement en actions	–	209 989 824	–	209 989 824
	Contrats de change à terme	–	2 678 463	–	2 678 463
	Contrats à terme standardisés	1 619 234	–	–	1 619 234
	Options	26 754 878	–	–	26 754 878
	Bons de souscription	–	184 027 446	–	184 027 446
	Actifs financiers	2 075 453 045	655 683 795	–	2 731 136 840
	Contrats de change à terme	–	(44 019 460)	–	(44 019 460)
	Contrats à terme standardisés	(2 277 516)	–	–	(2 277 516)
	Options	(18 691 421)	–	–	(18 691 421)
	Passifs financiers	(20 968 937)	(44 019 460)	–	(64 988 397)
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Obligations	3 598 596	3 449 812	–	7 048 408
	Organismes de placement collectif	2 288 129	803 879	–	3 092 008
	Actions	39 261 420	809 393	–	40 070 813
	Instruments de placement en actions	–	4 239 503	–	4 239 503
	Contrats de change à terme	–	208 957	–	208 957
	Contrats à terme standardisés	29 700	–	–	29 700
	Options	540 005	–	–	540 005
	Bons de souscription	–	3 685 913	–	3 685 913
	Actifs financiers	45 717 850	13 197 457	–	58 915 307
	Contrats de change à terme	–	(180 785)	–	(180 785)
	Contrats à terme standardisés	(46 560)	–	–	(46 560)
	Options	(376 900)	–	–	(376 900)
	Passifs financiers	(423 460)	(180 785)	–	(604 245)
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	28 068 125	15 794 468	–	43 862 593
	Organismes de placement collectif	13 835 809	3 523 686	–	17 359 495
	Actions	266 230 258	5 208 870	–	271 439 128
	Instruments de placement en actions	–	26 792 544	–	26 792 544
	Contrats de change à terme	–	3 191 163	–	3 191 163
	Contrats à terme standardisés	189 596	–	–	189 596
	Options	3 645 801	–	–	3 645 801
	Bons de souscription	–	21 982 814	–	21 982 814
	Actifs financiers	311 969 589	76 493 545	–	388 463 134
	Contrats de change à terme	–	(362 098)	–	(362 098)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
-------	----------------	----------	----------	----------	---------------------------

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) (suite)

	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	(316 381)	-	-	(316 381)
Options	(2 544 192)	-	-	(2 544 192)
Passifs financiers	(2 860 573)	(362 098)	-	(3 222 671)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD
Obligations	-	666 003 090	-	666 003 090
Organismes de placement collectif	-	73 536 026	-	73 536 026
Swaps de défaut de crédit	-	116 058	-	116 058
Contrats de change à terme	-	11 959 722	-	11 959 722
Prêts à effet de levier	-	25 637 859	8 929 100	34 566 959
Actifs financiers	-	777 252 755	8 929 100	786 181 855
Contrats de change à terme	-	(1 769 339)	-	(1 769 339)
Passifs financiers	-	(1 769 339)	-	(1 769 339)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	USD	USD	USD	USD
Obligations	2 833 378	2 601 357	-	5 434 735
Organismes de placement collectif	-	203 942	-	203 942
Actions	21 044 566	121 785	-	21 166 351
Instruments de placement en actions	-	1 408 020	-	1 408 020
Matières premières négociées en Bourse	1 499 596	-	-	1 499 596
Contrats de change à terme	-	45 467	-	45 467
Actifs financiers	25 377 540	4 380 571	-	29 758 111
Contrats de change à terme	-	(136 007)	-	(136 007)
Passifs financiers	-	(136 007)	-	(136 007)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

	JPY	JPY	JPY	JPY
Actions	20 509 402 150	-	-	20 509 402 150
Contrats de change à terme	-	149 024 725	-	149 024 725
Actifs financiers	20 509 402 150	149 024 725	-	20 658 426 875
Contrats de change à terme	-	(10 069 632)	-	(10 069 632)
Passifs financiers	-	(10 069 632)	-	(10 069 632)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Actions	1 573 332 184	–	–	1 573 332 184
	Contrats de change à terme	–	40 171	–	40 171
	Actifs financiers	1 573 332 184	40 171	–	1 573 372 355
	Contrats de change à terme	–	(76 616)	–	(76 616)
	Passifs financiers	–	(76 616)	–	(76 616)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	970 198 399	–	–	970 198 399
	Contrats de change à terme	–	2 775 355	–	2 775 355
	Actifs financiers	970 198 399	2 775 355	–	972 973 754
	Contrats de change à terme	–	(284 872)	–	(284 872)
	Passifs financiers	–	(284 872)	–	(284 872)
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Actions	78 056 236	1 819 497	–	79 875 733
	Actifs financiers	78 056 236	1 819 497	–	79 875 733
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	4 826 796	129 994	–	4 956 790
	Contrats de change à terme	–	6 800	–	6 800
	Actifs financiers	4 826 796	136 794	–	4 963 590
	Contrats de change à terme	–	(656)	–	(656)
	Passifs financiers	–	(656)	–	(656)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	29 545 900	273 481 165	–	303 027 065
	Contrats de change à terme	–	1 546 746	–	1 546 746
	Contrats à terme standardisés	311 972	–	–	311 972
	Options	167 604	–	–	167 604
	Actifs financiers	30 025 476	275 027 911	–	305 053 387
	Contrats de change à terme	–	(4 219 461)	–	(4 219 461)
	Passifs financiers	–	(4 219 461)	–	(4 219 461)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	2 327 728	–	2 327 728
	Organismes de placement collectif	771 336	2 309 475	–	3 080 811
	Actions	49 486 377	862 181	–	50 348 558
	Instruments de placement en actions	–	5 418 755	–	5 418 755
	Contrats de change à terme	–	53 265	–	53 265
	Contrats à terme standardisés	25 814	–	–	25 814
	Options	618 875	–	–	618 875
	Bons de souscription	–	3 768 345	–	3 768 345
	Actifs financiers	50 902 402	14 739 749	–	65 642 151
	Contrats de change à terme	–	(993 467)	–	(993 467)
	Contrats à terme standardisés	(53 523)	–	–	(53 523)
	Options	(431 344)	–	–	(431 344)
	Passifs financiers	(484 867)	(993 467)	–	(1 478 334)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	27 899 871	62 667 966	349 685	90 917 522
	Contrats de change à terme	–	1 951 732	–	1 951 732
	Contrats à terme standardisés	470 392	–	–	470 392
	Actifs financiers	28 370 263	64 619 698	349 685	93 339 646
	Contrats de change à terme	–	(162 053)	–	(162 053)
	Contrats à terme standardisés	(122 825)	–	–	(122 825)
	Passifs financiers	(122 825)	(162 053)	–	(284 878)
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	280 774 258	–	–	280 774 258
	Contrats de change à terme	–	53 880	–	53 880
	Obligations privilégiées	–	3 992 998	–	3 992 998
	Actifs financiers	280 774 258	4 046 878	–	284 821 136
	Contrats de change à terme	–	(1 338)	–	(1 338)
	Passifs financiers	–	(1 338)	–	(1 338)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	986 507 151	3 160 000	989 667 151
	Contrats de change à terme	–	3 695 769	–	3 695 769
	Actifs financiers	–	990 202 920	3 160 000	993 362 920
	Contrats de change à terme	–	(29 655)	–	(29 655)
	Passifs financiers	–	(29 655)	–	(29 655)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2021
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	949 471 549	–	949 471 549
	Contrats de change à terme	–	34 951	–	34 951
	Contrats à terme standardisés	1 162 238	–	–	1 162 238
	Actifs financiers	1 162 238	949 506 500	–	950 668 738
	Swaps de défaut de crédit	–	(1 295 007)	–	(1 295 007)
	Contrats de change à terme	–	(605 016)	–	(605 016)
	Contrats à terme standardisés	(206 623)	–	–	(206 623)
	Passifs financiers	(206 623)	(1 900 023)	–	(2 106 646)

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Le tableau suivant offre une analyse des instruments financiers mesurés à la juste valeur au 31 décembre 2020 :

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	156 451 130	186 823 950	596 439	343 871 519
	Organismes de placement collectif	–	7 123 756	–	7 123 756
	Swaps de défaut de crédit	–	10 676 955	–	10 676 955
	Contrats de change à terme	–	7 499 543	–	7 499 543
	Contrats à terme standardisés	157 757	–	–	157 757
	Prêts à effet de levier	–	7 672 590	7 122 782	14 795 372
	Options	–	2 606 523	–	2 606 523
	Actifs financiers	156 608 887	222 403 317	7 719 221	386 731 425
	Swaps de défaut de crédit	–	(14 557 919)	–	(14 557 919)
	Contrats de change à terme	–	(2 543 654)	–	(2 543 654)
	Contrats à terme standardisés	(767 997)	–	–	(767 997)
	Options	–	(616 120)	–	(616 120)
	Passifs financiers	(767 997)	(17 717 693)	–	(18 485 690)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Obligations	7 004 160	–	–	7 004 160
	Certificats de dépôt	77 503 966	–	–	77 503 966
	Organismes de placement collectif	–	27 768 062	–	27 768 062
	Billets de trésorerie	–	44 996 961	–	44 996 961
	Actions	19 549 995	–	–	19 549 995
	Swaps d'indices boursiers	–	246 297	–	246 297
	Swaps d'actions	–	20 740 176	–	20 740 176
	Obligation à taux variable	–	21 052 890	–	21 052 890
	Contrats de change à terme	–	61 505	–	61 505
	Actifs financiers	104 058 121	114 865 891	–	218 924 012
	Swaps d'indices boursiers	–	(4 327 072)	–	(4 327 072)
	Swaps d'actions	–	(8 523 887)	–	(8 523 887)
	Contrats de change à terme	–	(749 434)	–	(749 434)
	Contrats à terme standardisés	(464 858)	–	–	(464 858)
	Passifs financiers	(464 858)	(13 600 393)	–	(14 065 251)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	18 117 824	11 550 606	–	29 668 430
	Organismes de placement collectif	–	2 887 304	–	2 887 304
	Swaps d'actions	–	283 172	–	283 172
	Contrats de change à terme	–	51 159	–	51 159
	Swaps de rendement global	–	6 380 166	–	6 380 166
	Actifs financiers	18 117 824	21 152 407	–	39 270 231
	Swaps d'actions	–	(5 763 799)	–	(5 763 799)
	Contrats de change à terme	–	(26 326)	–	(26 326)
	Contrats à terme standardisés	(24 136)	–	–	(24 136)
	Swaps de rendement global	–	(256 944)	–	(256 944)
	Passifs financiers	(24 136)	(6 047 069)	–	(6 071 205)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	64 927 494	–	–	64 927 494
	Contrats de change à terme	–	840	–	840
	Actifs financiers	64 927 494	840	–	64 928 334

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismes de placement collectif	-	1 073 141	660	1 073 801
	Actions	28 851 743	4 815 027	-	33 666 770
	Contrats de change à terme	-	13	-	13
	Actifs financiers	28 851 743	5 888 181	660	34 740 584
	Contrats de change à terme	-	(84)	-	(84)
	Passifs financiers	-	(84)	-	(84)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismes de placement collectif	-	1 555 808	-	1 555 808
	Actions	14 148 639	-	-	14 148 639
	Contrats de change à terme	-	7 116	-	7 116
	Actifs financiers	14 148 639	1 562 924	-	15 711 563
	Contrats de change à terme	-	(322)	-	(322)
	Passifs financiers	-	(322)	-	(322)
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	61 212 522	7 866 941	-	69 079 463
	Contrats de change à terme	-	103 507	-	103 507
	Actifs financiers	61 212 522	7 970 448	-	69 182 970
	Contrats de change à terme	-	(4 186)	-	(4 186)
	Passifs financiers	-	(4 186)	-	(4 186)
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	11 642 085	-	-	11 642 085
	Organismes de placement collectif	1 580 485	-	-	1 580 485
	Contrats de change à terme	-	123 748	-	123 748
	Contrats à terme standardisés	128 581	-	-	128 581
	Options	1 670 550	-	-	1 670 550
	Actifs financiers	15 021 701	123 748	-	15 145 449
	Contrats de change à terme	-	(144 295)	-	(144 295)
	Contrats à terme standardisés	(123 086)	-	-	(123 086)
	Passifs financiers	(123 086)	(144 295)	-	(267 381)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	41 029 117	–	–	41 029 117
	Actions	462 838 067	–	–	462 838 067
	Contrats de change à terme	–	225 847	–	225 847
	Contrats à terme standardisés	1 879 730	–	–	1 879 730
	Options	855 113	–	–	855 113
	Actifs financiers	506 602 027	225 847	–	506 827 874
	Contrats de change à terme	–	(8 127)	–	(8 127)
	Contrats à terme standardisés	(998 353)	–	–	(998 353)
	Passifs financiers	(998 353)	(8 127)	–	(1 006 480)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	25 266 762	–	25 266 762
	Swaps de défaut de crédit	–	120 241	–	120 241
	Contrats de change à terme	–	24 869	–	24 869
	Actifs financiers	–	25 411 872	–	25 411 872
	Contrats de change à terme	–	(43 183)	–	(43 183)
	Passifs financiers	–	(43 183)	–	(43 183)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	42 122 602	–	42 122 602
	Swaps de défaut de crédit	–	98 005	–	98 005
	Contrats de change à terme	–	992 308	–	992 308
	Contrats à terme standardisés	1 608	–	–	1 608
	Actifs financiers	1 608	43 212 915	–	43 214 523
	Contrats de change à terme	–	(345 060)	–	(345 060)
	Contrats à terme standardisés	(44 678)	–	–	(44 678)
	Passifs financiers	(44 678)	(345 060)	–	(389 738)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	1 534 873	1 169 873 274	–	1 171 408 147
	Contrats de change à terme	–	5 338 922	–	5 338 922
	Contrats à terme standardisés	499 680	–	–	499 680
	Actifs financiers	2 034 553	1 175 212 196	–	1 177 246 749
	Contrats de change à terme	–	(49 500)	–	(49 500)
	Contrats à terme standardisés	(396 547)	–	–	(396 547)
	Passifs financiers	(396 547)	(49 500)	–	(446 047)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	-	733 560 564	-	733 560 564
	Swaps de défaut de crédit	-	1 986 419	-	1 986 419
	Contrats de change à terme	-	9 442 896	-	9 442 896
	Actifs financiers	-	744 989 879	-	744 989 879
	Contrats de change à terme	-	(333 500)	-	(333 500)
	Passifs financiers	-	(333 500)	-	(333 500)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	-	369 328 292	-	369 328 292
	Organismes de placement collectif	-	7 896 733	-	7 896 733
	Swaps de défaut de crédit	-	389 305	-	389 305
	Contrats de change à terme	-	2 413 093	-	2 413 093
	Actifs financiers	-	380 027 423	-	380 027 423
	Swaps de défaut de crédit	-	(228 094)	-	(228 094)
	Contrats de change à terme	-	(1 598 114)	-	(1 598 114)
	Passifs financiers	-	(1 826 208)	-	(1 826 208)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	189 998	37 598 632	-	37 788 630
	Contrats de change à terme	-	17 292	-	17 292
	Contrats à terme standardisés	4 093	-	-	4 093
	Actifs financiers	194 091	37 615 924	-	37 810 015
	Contrats de change à terme	-	(1 722)	-	(1 722)
	Contrats à terme standardisés	(31 711)	-	-	(31 711)
	Passifs financiers	(31 711)	(1 722)	-	(33 433)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	-	163 813 838	-	163 813 838
	Contrats de change à terme	-	1 165 896	-	1 165 896
	Actifs financiers	-	164 979 734	-	164 979 734
	Contrats de change à terme	-	(939 928)	-	(939 928)
	Passifs financiers	-	(939 928)	-	(939 928)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	20 000	27 720 940	–	27 740 940
	Contrats de change à terme	–	69 009	–	69 009
	Actifs financiers	20 000	27 789 949	–	27 809 949
	Contrats de change à terme	–	(89 046)	–	(89 046)
	Contrats à terme standardisés	(550)	–	–	(550)
	Passifs financiers	(550)	(89 046)	–	(89 596)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	153 926 945	–	153 926 945
	Organismes de placement collectif	–	5 770 066	–	5 770 066
	Contrats de change à terme	–	3 960 505	–	3 960 505
	Contrats à terme standardisés	39 729	–	–	39 729
	Options	–	39 075	–	39 075
	Actifs financiers	39 729	163 696 591	–	163 736 320
	Contrats de change à terme	–	(2 854 632)	–	(2 854 632)
	Options	–	(3 138)	–	(3 138)
	Passifs financiers	–	(2 857 770)	–	(2 857 770)
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	162 462 925	250 345 625	–	412 808 550
	Organismes de placement collectif	–	15 230 642	–	15 230 642
	Contrats de change à terme	–	596 945	–	596 945
	Contrats à terme standardisés	495 838	–	–	495 838
	Swaps de taux d'intérêt	–	2 479 379	–	2 479 379
	Options	–	168 163	–	168 163
	Actifs financiers	162 958 763	268 820 754	–	431 779 517
	Contrats de change à terme	–	(633 155)	–	(633 155)
	Contrats à terme standardisés	(153 163)	–	–	(153 163)
	Passifs financiers	(153 163)	(633 155)	–	(786 318)
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	38 240 902	–	38 240 902
	Organismes de placement collectif	–	2 007 896	–	2 007 896
	Contrats de change à terme	–	87 379	–	87 379
	Contrats à terme standardisés	4 113	–	–	4 113
	Actifs financiers	4 113	40 336 177	–	40 340 290
	Swaps de défaut de crédit	–	(112 022)	–	(112 022)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon European Credit Fund (suite)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Contrats de change à terme	–	(8 081)	–	(8 081)
	Contrats à terme standardisés	(4 300)	–	–	(4 300)
	Passifs financiers	(4 300)	(120 103)	–	(124 403)
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	280 750 990	305 225 744	–	585 976 734
	Organismes de placement collectif	16 427 021	–	–	16 427 021
	Contrats de change à terme	–	2 166 598	–	2 166 598
	Actifs financiers	297 178 011	307 392 342	–	604 570 353
	Contrats de change à terme	–	(3 033 181)	–	(3 033 181)
	Contrats à terme standardisés	(13 115)	–	–	(13 115)
	Passifs financiers	(13 115)	(3 033 181)	–	(3 046 296)
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	250 799 690	508 806 026	1 343 135	760 948 851
	Organismes de placement collectif	–	14 546 122	–	14 546 122
	Swaps de défaut de crédit	–	10 996 179	–	10 996 179
	Contrats de change à terme	–	2 463 873	–	2 463 873
	Contrats à terme standardisés	235 371	–	–	235 371
	Options	–	1 921 321	–	1 921 321
	Actifs financiers	251 035 061	538 733 521	1 343 135	791 111 717
	Swaps de défaut de crédit	–	(6 839 835)	–	(6 839 835)
	Contrats de change à terme	–	(2 936 892)	–	(2 936 892)
	Contrats à terme standardisés	(552 754)	–	–	(552 754)
	Options	–	(613 452)	–	(613 452)
	Passifs financiers	(552 754)	(10 390 179)	–	(10 942 933)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	104 949 828	349 868 273	–	454 818 101
	Organismes de placement collectif	20 977 824	6 139 869	–	27 117 693
	Contrats de change à terme	–	3 068 650	–	3 068 650
	Options	54 375	–	–	54 375
	Actifs financiers	125 982 027	359 076 792	–	485 058 819
	Contrats de change à terme	–	(5 173 432)	–	(5 173 432)
	Contrats à terme standardisés	(10 800)	–	–	(10 800)
	Passifs financiers	(10 800)	(5 173 432)	–	(5 184 232)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	53 256 127	–	–	53 256 127
	Contrats de change à terme	–	28 662	–	28 662
	Actifs financiers	53 256 127	28 662	–	53 284 789
	Contrats de change à terme	–	(2 162)	–	(2 162)
	Passifs financiers	–	(2 162)	–	(2 162)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	428 519 453	5 010 149	–	433 529 602
	Contrats de change à terme	–	398 999	–	398 999
	Actifs financiers	428 519 453	5 409 148	–	433 928 601
	Contrats de change à terme	–	(386 114)	–	(386 114)
	Passifs financiers	–	(386 114)	–	(386 114)
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismes de placement collectif	–	8 364 982	5 902	8 370 884
	Actions	712 068 552	36 913 952	–	748 982 504
	Contrats de change à terme	–	375 646	–	375 646
	Bons de souscription	–	139 320	–	139 320
	Actifs financiers	712 068 552	45 793 900	5 902	757 868 354
	Contrats de change à terme	–	(9 834)	–	(9 834)
	Passifs financiers	–	(9 834)	–	(9 834)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	141 980 015	–	141 980 015
	Contrats de change à terme	–	550 506	–	550 506
	Prêts à effet de levier	–	6 462 843	–	6 462 843
	Actifs financiers	–	148 993 364	–	148 993 364
	Contrats de change à terme	–	(122 171)	–	(122 171)
	Passifs financiers	–	(122 171)	–	(122 171)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	140 333 863	–	–	140 333 863
	Contrats de change à terme	–	1 816 466	–	1 816 466
	Actifs financiers	140 333 863	1 816 466	–	142 150 329

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund (suite)					
		USD	USD	USD	USD
	Contrats de change à terme	-	(72 634)	-	(72 634)
	Passifs financiers	-	(72 634)	-	(72 634)
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	38 548 211	-	-	38 548 211
	Contrats de change à terme	-	18 265	-	18 265
	Actifs financiers	38 548 211	18 265	-	38 566 476
	Contrats de change à terme	-	(933)	-	(933)
	Passifs financiers	-	(933)	-	(933)
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	641 013	2 980 070	-	3 621 083
	Organismes de placement collectif	-	1 805 285	-	1 805 285
	Actions	10 870 447	896 735	-	11 767 182
	Instruments de placement en actions	-	3 031 214	-	3 031 214
	Contrats de change à terme	-	154 579	-	154 579
	Actifs financiers	11 511 460	8 867 883	-	20 379 343
	Contrats de change à terme	-	(126 199)	-	(126 199)
	Passifs financiers	-	(126 199)	-	(126 199)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	35 095 853	532 138	-	35 627 991
	Contrats de change à terme	-	7 872	-	7 872
	Actifs financiers	35 095 853	540 010	-	35 635 863
	Contrats de change à terme	-	(149)	-	(149)
	Passifs financiers	-	(149)	-	(149)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	442 651 648	–	442 651 648
	Organismes de placement collectif	1 119 941 755	3 407 634	–	1 123 349 389
	Actions	1 581 036 392	33 151 866	–	1 614 188 258
	Instruments de placement en actions	–	184 163 676	–	184 163 676
	Matières premières négociées en Bourse	335 623 276	–	–	335 623 276
	Contrats de change à terme	–	65 016 516	–	65 016 516
	Contrats à terme standardisés	3 967 462	–	–	3 967 462
	Options	23 915 389	–	–	23 915 389
	Bons de souscription	–	88 559 036	–	88 559 036
	Actifs financiers	2 064 484 274	816 950 376	–	2 881 434 650
	Contrats de change à terme	–	(16 084 605)	–	(16 084 605)
	Options	(8 313 488)	–	–	(8 313 488)
	Passifs financiers	(8 313 488)	(16 084 605)	–	(24 398 093)
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Obligations	–	9 662 125	–	9 662 125
	Organismes de placement collectif	2 120 819	197 469	–	2 318 288
	Actions	32 699 642	666 138	–	33 365 780
	Instruments de placement en actions	–	4 178 909	–	4 178 909
	Matières premières négociées en Bourse	6 952 484	–	–	6 952 484
	Contrats de change à terme	–	1 814 858	–	1 814 858
	Contrats à terme standardisés	91 828	–	–	91 828
	Options	532 999	–	–	532 999
	Bons de souscription	–	2 057 163	–	2 057 163
	Actifs financiers	42 397 772	18 576 662	–	60 974 434
	Contrats de change à terme	–	(257 658)	–	(257 658)
	Options	(185 509)	–	–	(185 509)
	Passifs financiers	(185 509)	(257 658)	–	(443 167)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	47 062 739	–	47 062 739
	Organismes de placement collectif	11 199 041	–	–	11 199 041
	Actions	160 119 125	3 100 652	–	163 219 777
	Instruments de placement en actions	–	22 807 540	–	22 807 540
	Matières premières négociées en Bourse	34 232 554	–	–	34 232 554
	Contrats de change à terme	–	660 975	–	660 975
	Contrats à terme standardisés	413 365	–	–	413 365
	Options	2 524 275	–	–	2 524 275
	Bons de souscription	–	9 224 705	–	9 224 705
	Actifs financiers	208 488 360	82 856 611	–	291 344 971
	Contrats de change à terme	–	(4 790 803)	–	(4 790 803)
	Options	(891 632)	–	–	(891 632)
	Passifs financiers	(891 632)	(4 790 803)	–	(5 682 435)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	–	613 547 504	–	613 547 504
	Organismes de placement collectif	–	37 621 950	–	37 621 950
	Swaps de défaut de crédit	–	55 114	–	55 114
	Contrats de change à terme	–	5 863 263	–	5 863 263
	Prêts à effet de levier	–	26 411 072	7 824 673	34 235 745
	Actifs financiers	–	683 498 903	7 824 673	691 323 576
	Swaps de défaut de crédit	–	(46 988)	–	(46 988)
	Contrats de change à terme	–	(11 621 219)	–	(11 621 219)
	Passifs financiers	–	(11 668 207)	–	(11 668 207)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	2 739 921	3 073 872	–	5 813 793
	Organismes de placement collectif	106 277	230 907	–	337 184
	Actions	18 872 663	629 788	–	19 502 451
	Instruments de placement en actions	–	1 202 567	–	1 202 567
	Matières premières négociées en Bourse	1 563 620	–	–	1 563 620
	Contrats de change à terme	–	129 353	–	129 353
	Options	60 184	–	–	60 184
	Actifs financiers	23 342 665	5 266 487	–	28 609 152
	Contrats de change à terme	–	(128 731)	–	(128 731)
	Passifs financiers	–	(128 731)	–	(128 731)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
		JPY	JPY	JPY	JPY
	Actions	15 004 460 100	–	–	15 004 460 100
	Contrats de change à terme	–	7 683 437	–	7 683 437
	Actifs financiers	15 004 460 100	7 683 437	–	15 012 143 537
	Contrats de change à terme	–	(41 410 420)	–	(41 410 420)
	Passifs financiers	–	(41 410 420)	–	(41 410 420)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Actions	1 535 299 266	–	–	1 535 299 266
	Contrats de change à terme	–	2 227	–	2 227
	Actifs financiers	1 535 299 266	2 227	–	1 535 301 493
	Contrats de change à terme	–	(42 170)	–	(42 170)
	Passifs financiers	–	(42 170)	–	(42 170)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	467 649 573	–	–	467 649 573
	Contrats de change à terme	–	1 244 388	–	1 244 388
	Actifs financiers	467 649 573	1 244 388	–	468 893 961
	Contrats de change à terme	–	(55 097)	–	(55 097)
	Passifs financiers	–	(55 097)	–	(55 097)
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	35 997	–	–	35 997
	Actions	36 533 926	–	–	36 533 926
	Contrats de change à terme	–	274	–	274
	Contrats à terme standardisés	9 446	–	–	9 446
	Actifs financiers	36 579 369	274	–	36 579 643
	Contrats de change à terme	–	(3)	–	(3)
	Passifs financiers	–	(3)	–	(3)
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Actions	58 239 794	1 932 986	–	60 172 780
	Actifs financiers	58 239 794	1 932 986	–	60 172 780

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Actions	4 830 629	84 765	–	4 915 394
	Contrats de change à terme	–	6 080	–	6 080
	Actifs financiers	4 830 629	90 845	–	4 921 474
	Contrats de change à terme	–	(74)	–	(74)
	Passifs financiers	–	(74)	–	(74)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	58 895 572	201 519 595	–	260 415 167
	Contrats de change à terme	–	4 971 038	–	4 971 038
	Options	28 720	–	–	28 720
	Actifs financiers	58 924 292	206 490 633	–	265 414 925
	Contrats de change à terme	–	(2 744 706)	–	(2 744 706)
	Contrats à terme standardisés	(5 487)	–	–	(5 487)
	Passifs financiers	(5 487)	(2 744 706)	–	(2 750 193)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Obligations	–	5 207 301	–	5 207 301
	Organismes de placement collectif	–	474 230	–	474 230
	Actions	19 060 283	–	–	19 060 283
	Instruments de placement en actions	–	2 639 505	–	2 639 505
	Matières premières négociées en Bourse	3 946 902	–	–	3 946 902
	Contrats de change à terme	–	678 689	–	678 689
	Contrats à terme standardisés	3 603	–	–	3 603
	Options	196 328	–	–	196 328
	Bons de souscription	–	1 031 439	–	1 031 439
	Actifs financiers	23 207 116	10 031 164	–	33 238 280
	Contrats de change à terme	–	(204 318)	–	(204 318)
	Options	(91 148)	–	–	(91 148)
	Passifs financiers	(91 148)	(204 318)	–	(295 466)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Obligations	37 062 371	51 620 038	1 550 000	90 232 409
	Contrats de change à terme	–	1 763 033	–	1 763 033
	Contrats à terme standardisés	151 689	–	–	151 689
	Actifs financiers	37 214 060	53 383 071	1 550 000	92 147 131
	Contrats de change à terme	–	(332 738)	–	(332 738)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Comp.	Classification	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total 31 décembre 2020
-------	----------------	----------	----------	----------	---------------------------

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund (suite)

	USD	USD	USD	USD
Contrats à terme standardisés	(48 837)	–	–	(48 837)
Passifs financiers	(48 837)	(332 738)	–	(381 575)

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund

	USD	USD	USD	USD
Organismes de placement collectif	37 326	–	–	37 326
Actions	3 667 968	–	–	3 667 968
Actifs financiers	3 705 294	–	–	3 705 294

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

	USD	USD	USD	USD
Actions	219 243 684	–	–	219 243 684
Contrats de change à terme	–	36 670	–	36 670
Obligations privilégiées	–	4 225 889	–	4 225 889
Actifs financiers	219 243 684	4 262 559	–	223 506 243
Contrats de change à terme	–	(10 554)	–	(10 554)
Passifs financiers	–	(10 554)	–	(10 554)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

	USD	USD	USD	USD
Obligations	–	588 446 936	–	588 446 936
Contrats de change à terme	–	2 183 004	–	2 183 004
Actifs financiers	–	590 629 940	–	590 629 940
Contrats de change à terme	–	(77 833)	–	(77 833)
Passifs financiers	–	(77 833)	–	(77 833)

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Les tableaux suivants présentent l'évolution des investissements de Niveau 3 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021 :

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Détails	Obligations	Prêts à effet de levier	Total EUR
	EUR	EUR	
Solde à l'ouverture	596 439	7 122 782	7 719 221
Achats	375 992	–	375 992
Ventes	–	(3 228 587)	(3 228 587)
Transferts vers le Niveau 3	–	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(596 439)	(2 075 488)	(2 671 927)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
Moins-values réalisées	–	(98 037)	(98 037)
(Moins-values)/Plus-values latentes	(3 195)	462 240	459 045
Solde à la clôture	372 797	2 182 910	2 555 707

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Détails	Organismes de placement collectif	Total GBP
	GBP	
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	(23 686)	(23 686)
Transferts vers le Niveau 3	1 057 288	1 057 288
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	23 686	23 686
Moins-values latentes	(1 033 605)	(1 033 605)
Solde à la clôture	23 683	23 683

BNY Mellon Asian Income Fund

Détails	Organismes de placement collectif	Total USD
	USD	
Solde à l'ouverture	660	660
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(660)	(660)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	–	–
Solde à la clôture	–	–

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Détails	Obligations	Total USD
	USD	
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	17 371	17 371
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Moins-values latentes	(6 090)	(6 090)
Solde à la clôture	11 281	11 281

BNY Mellon Global Credit Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Solde à l'ouverture	1 343 135	1 343 135
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(1 343 135)	(1 343 135)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	–	–
Solde à la clôture	–	–

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Détails	Organismes de placement collectif USD	Total USD
Solde à l'ouverture	5 902	5 902
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(5 902)	(5 902)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	–	–
Solde à la clôture	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Détails	Prêts à effet de	
	levier USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	791 689	791 689
Ventes	(7 011)	(7 011)
Transferts vers le Niveau 3	476 533	476 533
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	10	10
Plus-values latentes	27 258	27 258
Solde à la clôture	1 288 479	1 288 479

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Détails	Prêts à effet de	
	levier USD	Total USD
Solde à l'ouverture	7 824 673	7 824 673
Achats	3 382 940	3 382 940
Ventes	(1 612 643)	(1 612 643)
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	25 438	25 438
Moins-values latentes	(691 308)	(691 308)
Solde à la clôture	8 929 100	8 929 100

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Détails	Obligations	
	USD	Total USD
Solde à l'ouverture	1 550 000	1 550 000
Achats	350 000	350 000
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(1 550 000)	(1 550 000)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Moins-values latentes	(315)	(315)
Solde à la clôture	349 685	349 685

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Détails	Obligations	
	USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	(3 000 000)	(3 000 000)
Transferts vers le Niveau 3	6 160 000	6 160 000
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	–	–
Solde à la clôture	3 160 000	3 160 000

Le tableau suivant présente l'évolution des investissements de Niveau 3 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2020 :

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Détails	Prêts à effet de		
	Obligations EUR	levier EUR	Total EUR
Solde à l'ouverture	2 408 332	11 398 966	13 807 298
Achats	568 941	–	568 941
Ventes	(2 420 812)	(3 178 607)	(5 599 419)
Transferts vers le Niveau 3	–	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
Plus-values/(Moins-values) réalisées	188 806	(275 377)	(86 571)
Moins-values latentes	(148 828)	(822 200)	(971 028)
Solde à la clôture	596 439	7 122 782	7 719 221

BNY Mellon Asian Income Fund

Détails	Organismes de placement collectif	
	USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	660	660
Solde à la clôture	660	660

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Solde à l'ouverture	11 034	11 034
Achats	–	–
Ventes	(2 078)	(2 078)
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Moins-values réalisées	(8 959)	(8 959)
Plus-values latentes	3	3
Solde à la clôture	–	–

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

BNY Mellon Global Credit Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Solde à l'ouverture	927 221	927 221
Achats	1 224 691	1 224 691
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	(927 221)	(927 221)
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	118 444	118 444
Solde à la clôture	1 343 135	1 343 135

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Détails	Organismes de placement collectif USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	5 902	5 902
Solde à la clôture	5 902	5 902

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Détails	Prêts à effet de levier USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	7 851 904	7 851 904
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-values réalisées	–	–
Moins-values latentes	(27 231)	(27 231)
Solde à la clôture	7 824 673	7 824 673

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Solde à l'ouverture	–	–
Achats	1 550 000	1 550 000
Ventes	–	–
Transferts vers le Niveau 3	–	–
Transferts depuis le Niveau 3	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes constatées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		

16. OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES (suite)

ESTIMATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Détails	Obligations USD	Total USD
Plus-values réalisées	–	–
Plus-values latentes	–	–
Solde à la clôture	1 550 000	1 550 000

Les transferts sont réputés avoir lieu en début d'exercice.

Le transfert du Niveau 2 au Niveau 3 concerne des positions en obligations dont l'activité de négociation a baissé et qui étaient inactives à la fin de l'exercice. Ces titres sont valorisés au coût ou à leur juste valeur sur la base de l'estimation d'un seul courtier, ce qui a entraîné le reclassement en Niveau 3.

Les transferts depuis le Niveau 3 concernent les titres valorisés au coût et ayant ensuite fait l'objet d'une négociation active et d'une cotation normale fournie par un prestataire.

17. ENGAGEMENTS ET PASSIFS ÉVENTUELS

Il n'existait aucun engagement ou passif éventuel au 31 décembre 2021 ou au 31 décembre 2020.

18. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

La Société se prévaut des dispositions en matière de séparation des passifs de la section 1405 (1) du *Companies Act* de 2014. De même, au titre de la législation irlandaise, la Société ne saurait être redevable en qualité d'entité envers de tierces parties et de manière générale, il ne saurait exister de responsabilité croisée potentielle entre les Compartiments.

19. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

Le 6 janvier 2021, les actionnaires ont été informés que la méthode utilisée pour calculer l'Exposition globale et l'Effet de levier allait être modifiée, passant d'une approche par les engagements à une approche de la VaR absolue, pour les Compartiments BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund et BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR). Le changement a pris effet le 22 janvier 2021.

Les Compartiments BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund et BNY Mellon Future Life Fund ont été lancés le 12 janvier 2021.

Le Compartiment BNY Mellon S&P 500® Index Tracker a été clôturé le 15 janvier 2021.

Le Compartiment BNY Mellon Dynamic Total Return Fund a été clôturé le 26 février 2021.

Le 26 février 2021, un libellé exigé par l'Autorité des marchés financiers a été ajouté aux Compartiments BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) et BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund afin qu'ils puissent être enregistrés en tant que fonds ESG en France.

Le Compartiment BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund a été clôturé le 5 mars 2021.

Le 5 mars 2021, un énoncé a été ajouté au Prospectus afin de répondre aux exigences relevant du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).

Le Compartiment BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund a été clôturé le 18 mars 2021.

Le Compartiment Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund a été lancé le 27 mars 2021

Tous les Compartiments de la Société ont été radiés de la cotation de l'Irish Stock Exchange, Bourse de valeur active sous l'appellation Euronext Dublin (l'« Irish Stock Exchange ») avec prise d'effet au 9 avril 2021.

19. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS (suite)

Le 17 mai 2021, du texte additionnel a été introduit dans le Prospectus de manière à permettre aux Compartiments suivants d'investir dans des Actions A chinoises cotées à la Bourse de valeurs de Shanghai via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect : BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, BNY Mellon Global Equity Fund, BNY Mellon Global Equity Income Fund, BNY Mellon Global Opportunities Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Unconstrained Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund et BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR).

Le 17 mai 2021, du texte additionnel a été introduit dans le Prospectus de manière à permettre aux Compartiments suivants d'investir dans des Actions B chinoises : BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund et BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund.

Le 17 mai 2021, du texte additionnel a été introduit dans le Prospectus de manière à permettre aux Compartiments suivants de construire une exposition directe à l'Inde : BNY Mellon Asian Income Fund, BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund et BNY Mellon Smart Cures Innovation.

Le 29 juillet 2021, les investisseurs des Compartiments gérés par Mellon Investments Corporation (« Mellon ») ont été informés du changement de Gestionnaire de portefeuille, effectif à partir du 1^{er} septembre 2021. Le Gestionnaire de portefeuille des Compartiments gérés par Mellon sera :

Nom du Compartiment	Nouveau Gestionnaire de portefeuille
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund^ BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund^ BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund BNY Mellon Targeted Return Bond Fund BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Insight North America LLC
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund BNY Mellon Euroland Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund BNY Mellon Mobility Innovation Fund BNY Mellon Small Cap Euroland Fund BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Newton Investment Management North America LLC

Le Compartiment BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund a été lancé le 18 novembre 2021.

L'agrément des Compartiments BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund, BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund, BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund, BNY Mellon US Opportunities Fund et BNY Mellon U.S. Opportunistic Alpha Fund a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

Coronavirus (« COVID-19 »)

L'épidémie mondiale de Covid-19 au premier trimestre 2020 a eu un impact négatif considérable sur les marchés financiers du monde entier. La volatilité des marchés a considérablement augmenté et pourrait encore s'accroître pendant un certain temps.

L'évolution de la situation est suivie de près. Vu les caractéristiques de l'épidémie et son évolution, l'incertitude est grande et il n'est actuellement pas possible de prédire l'ampleur et la nature de toutes les répercussions à venir pour la Société.

Hormis les événements susmentionnés, aucun événement significatif n'a affecté la Société depuis la clôture de l'exercice.

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 4 janvier 2022 et le 2 avril 2022, la Société a déclaré les distributions suivantes :

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 avril 2022
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Catégorie T (couverte)	CHF	0,0709	0,1052
	Catégorie T (couverte)	USD	0,1960	0,0553
	Sterling T (Cap.) (couverte)	GBP	0,0821	0,1291
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0104	0,0498
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	0,0118	0,0524
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0092	0,0528
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0142	0,0510
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	0,2456	0,2975
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Catégorie U (Dist.) (couverte)	EUR	0,0032	-
BNY Mellon Asian Income Fund	Catégorie A (Cap.)	EUR	0,0065	0,0094
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0042	0,0059
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0051	0,0074
	Catégorie B (Cap.)	USD	0,0055	0,0079
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0060	0,0086
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0047	0,0068
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0057	0,0083
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0047	0,0067
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0059	0,0086
	Catégorie E (Cap.)	USD	0,0052	-
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0052	-
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	0,0002	-
	Catégorie G (Cap.)	USD	0,0009	-
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0006	-
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	0,0007	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0016	-
BNY Mellon Brazil Equity Fund	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0009	-
	Sterling B (Cap.)	GBP	0,0519	-
	Sterling C (Dist.)	GBP	0,0669	-
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0598	-
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,0512	-
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	Sterling W (Cap.)	GBP	0,0745	-
	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0018	-
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0018	-
	Catégorie E (Cap.)	USD	0,0018	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	0,0018	-
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	0,0018	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0018	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0018	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0018	-
	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0018	-
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	EUR	0,0018	-
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	0,0018	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0033	-
	Catégorie G (Cap.)	USD	0,0024	-
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0024	-
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	0,0020	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0069	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0061	-
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0050	-
	Sterling W (Cap.)	GBP	0,0008	-
	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0149	-
	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0121
Catégorie A (Dist.)		USD	0,0116	0,0113
Catégorie C (Cap.)		USD	0,0121	0,0120
Catégorie C (Dist.)		USD	0,0116	0,0113
Catégorie E (Cap.)		USD	0,0121	0,0121
Catégorie E (Cap.) (couverte)		EUR	0,0121	0,0120
Sterling E (Cap.) (couverte)		GBP	0,0120	0,0122
Catégorie E (Dist.)		USD	0,0116	0,0114
Catégorie E (Dist.) (couverte)		EUR	0,0116	0,0114
Sterling E (Dist.) (couverte)		GBP	0,0115	0,0115
Catégorie H (Cap.) (couverte)		EUR	0,0121	0,0120
Catégorie H (Dist.) (couverte)		EUR	0,0116	0,0113
Catégorie W (Cap.)		USD	0,0117	0,0115
Catégorie W (Cap.) (couverte)		DKK	0,1213	0,1200
Catégorie W (Cap.) (couverte)		EUR	0,0121	0,0120
Catégorie W (Cap.) (couverte)		NOK	0,1223	0,1179
Catégorie W (Cap.) (couverte)		SEK	0,1233	0,1190
Sterling W (Cap.) (couverte)		GBP	0,0120	0,0122
Catégorie W (Dist.)		USD	0,0116	0,0114
Catégorie W (Dist.) (couverte)		EUR	0,0116	0,0113
Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0115	0,0115	
Catégorie X (Cap.)	USD	0,0122	0,0121	
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0042	0,0043
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	0,0053	0,0054
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0048	0,0048
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0047	0,0048
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0113	0,0111
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0113	0,0111
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0101	0,0098
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	0,0105	0,0103
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,0105	0,0103
	Catégorie N (Cap.)	USD	0,0100	0,0098
	Catégorie N (Cap.) (couverte)	EUR	0,0101	0,0099
	Catégorie N (Dist.) (M)	USD	0,0033	0,0032
Catégorie W (Cap.)	USD	0,0113	0,0111	

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund (suite)	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0105	0,0103
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0102	0,0099
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0109	0,0106
	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0114	0,0112
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	0,0113	0,0114
	Catégorie X (Dist.)	USD	0,0109	0,0106
	Sterling X (Dist.) (couverte)	GBP	0,0015	0,0100
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0126	0,0125
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0132	0,0134
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0162	0,0163
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	0,0151	0,0152
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	0,0154	0,0159
	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	0,0148	0,0149
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0145	0,0146
	Catégorie K (Cap.)	USD	0,0158	0,0159
	Catégorie K (Cap.) (couverte)	EUR	0,0150	0,0151
	Catégorie L (Cap.)	USD	0,0159	0,0160
	Catégorie L (Cap.) (couverte)	EUR	0,0151	0,0152
	Catégorie L (Dist.) (couverte)^	EUR	-	0,0064
	Sterling L (Cap.) (couverte)	GBP	0,0144	0,0148
	Sterling L (Dist.) (couverte)	GBP	0,0124	0,0127
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0162	0,0164
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0140	0,0139
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0117	0,0117
Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0139	0,0142	
Catégorie X (Cap.)	USD	0,0133	0,0134	
Sterling X (Dist.) (couverte)	GBP	0,0018	0,0136	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	2,2012	1,8605
	Catégorie G (Dist.)	USD	0,8137	0,7926
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,9695	0,9507
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,9559	0,9301
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	0,8552	0,8317
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,8107	0,7855
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	1,3499	1,3517
Catégorie X	USD	1,9941	1,9333	
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0080	0,0077
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0104	0,0102
	Catégorie X (Dist.)	USD	0,0126	0,0120
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0058	0,0036
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0084	0,0052
	Sterling A (Cap.)	GBP	0,0119	0,0076
	Sterling B (Cap.)	GBP	0,0130	0,0086
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0069	0,0044
	Catégorie C (Dist.)	EUR	0,0087	0,0057

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Emerging Markets Debt	Sterling C (Cap.)	GBP	0,0199	0,0136
Local Currency Fund (suite)	Sterling C (Dist.)	GBP	0,0101	0,0067
	Sterling J (Dist.) (couverte)	GBP	0,0055	0,0035
	Catégorie W (couverte)	EUR	0,0110	0,0074
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0081	0,0055
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0095	0,0062
	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0084	0,0057
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0069	0,0047
BNY Mellon Emerging Markets Debt	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0146	0,0112
Opportunistic Fund	Catégorie X (Dist.)	USD	0,0127	0,0097
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0164	0,0123
Return Fund	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	0,0144	0,0110
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0159	0,0120
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0167	0,0125
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0154	0,0116
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0153	0,0118
	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0170	0,0129
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Catégorie A (Dist.)	EUR	-	0,0008
	Catégorie B (Dist.)	EUR	0,0008	0,0016
	Catégorie C (Dist.)	EUR	0,0016	0,0025
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0013	0,0020
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0016	0,0022
BNY Mellon European Credit Fund	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,1334	0,1273
	Catégorie X	EUR	0,3187	0,3039
BNY Mellon Future Earth Fund	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0038	-
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0100	-
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,0040	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0059	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0062	-
BNY Mellon Future Food Fund	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0085	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0045	-
BNY Mellon Future Life Fund	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0104	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0063	-
BNY Mellon Global Bond Fund	Catégorie C	USD	0,0076	-
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0017	0,0016
	Sterling C (Dist.)	GBP	0,0041	-
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	AUD	0,0027	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0037	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0016	-
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	0,0039	-
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,0039	-
BNY Mellon Global Credit Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0086	-
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0102	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0195	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0186	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Global Credit Fund (suite)	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0263	-
	Catégorie X (Cap.)	JPY	0,7812	-
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	0,0259	-
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	JPY	0,7309	-
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0027	0,0029
	Catégorie C	USD	0,0054	0,0055
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0044	0,0047
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,0024	0,0026
	Catégorie I (couverte)	EUR	0,0042	0,0043
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	SGD	0,0019	0,0040
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	0,0036	0,0037
	Catégorie W	USD	0,0055	0,0055
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0044	0,0045
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0050	0,0053
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	JPY	0,6136	0,6397
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	JPY	0,5917	0,6133
	Sterling Z (Cap.)	GBP	0,0048	0,0050
	Sterling Z (Dist.)	GBP	0,0046	0,0048
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	0,0049	0,0051
	Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,0048	0,0050
BNY Mellon Global Equity Fund	Catégorie I (Cap.) (couverte)	AUD	0,0031	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0084	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0085	-
BNY Mellon Global Equity Income Fund	Catégorie A	EUR	0,0157	0,0157
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0085	0,0083
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0077	0,0077
	Sterling A (Cap.)	GBP	0,0106	0,0106
	Catégorie B	USD	0,0146	0,0144
	Catégorie B	EUR	0,0156	0,0157
	Catégorie B (Dist.)	USD	0,0104	0,0102
	Catégorie B (Dist.)	EUR	0,0120	0,0119
	Sterling B (Dist.)	GBP	0,0121	0,0121
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0109	0,0107
	Catégorie C (Dist.)	EUR	0,0120	0,0120
	Sterling C (Dist.)	GBP	0,0127	0,0127
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0078	0,0078
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,0071	0,0069
	Catégorie W	USD	0,0123	0,0121
	Catégorie W	EUR	0,0142	0,0143
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0072	0,0070
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0093	0,0091
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0109	0,0108
Sterling W (Cap.)	GBP	0,0147	0,0148	

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Global Equity Income Fund (suite)	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0111	0,0112
	Catégorie Z (Cap.)	USD	0,0103	0,0102
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	0,0114	0,0114
	Catégorie Z (Dist.)	USD	0,0073	0,0072
	Catégorie Z (Dist.)	EUR	0,0074	0,0074
	Sterling Z (Dist.)	GBP	0,0070	0,0070
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0120	0,0118
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0153	0,0153
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0139	0,0142
	Catégorie X (Dist.)	USD	0,0126	0,0125
	Catégorie X (Dist.) (couverte)	EUR	0,0115	0,0113
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0110	0,0106
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0096	0,0091
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0097	0,0094
	Catégorie B (Cap.)	SGD	0,0135	0,0130
	Catégorie B (Cap.)	USD	0,0112	0,0107
	Catégorie B (Dist.)	USD	0,0098	0,0093
	Catégorie B (Dist.)	SGD	0,0126	0,0120
	Catégorie B (Dist.) (M)	USD	0,0060	0,0049
	Catégorie B (Dist.) (M)	SGD	0,0063	0,0051
	Catégorie E (Dist.)	USD	0,0101	0,0096
	Catégorie E (Dist.)	EUR	0,0102	0,0099
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	0,0094	0,0091
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0103	0,0098
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,0090	0,0085
	Catégorie J (Cap.) (couverte)	SGD	0,0141	0,0135
	Catégorie J (Dist.) (couverte)	SGD	0,0131	0,0125
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0115	0,0110
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0107	0,0102
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0100	0,0095
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0093	0,0089
BNY Mellon Global Leaders Fund	Catégorie E (Cap.)	USD	0,0025	-
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0018	-
	Sterling E (Cap.)	GBP	0,0027	-
BNY Mellon Global Opportunities Fund	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0079	-
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0027	-
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Catégorie C	EUR	0,0115	-
	Catégorie C (Dist.)	EUR	0,0093	-
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0089	-
	Catégorie G (Dist.)	EUR	0,0086	-
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	SGD	0,0024	-
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	USD	0,0024	-
	Sterling H (Cap.) (couverte)	GBP	0,0024	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) (suite)	Catégorie W	EUR	0,0144	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,0109	-
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0110	-
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Catégorie Z (Cap.)	EUR	0,0132	-
	Sterling B (Cap.)	GBP	0,0012	-
	Sterling B (Dist.)	GBP	0,0011	-
	Sterling C (Dist.)	GBP	0,0075	-
	Sterling W (Cap.)	GBP	0,0118	-
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0105	-
	Sterling X (Cap.)	GBP	0,0239	-
	Catégorie A	USD	0,0009	-
	Catégorie C	USD	0,0100	-
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0077	-
	Catégorie G (Cap.)	USD	0,0073	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0119	-
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0105	-
	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0113	0,0109
	Catégorie A (Dist.)	USD	0,0092	0,0088
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0131	0,0127
	Catégorie G (Cap.)	USD	0,0118	0,0114
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	EUR	0,0104	0,0100
	Catégorie H (Dist.) (couverte)	EUR	0,0085	0,0081
	Catégorie I (Cap.) (couverte)	EUR	0,0120	0,0116
	Catégorie I (Dist.) (couverte)	EUR	0,0096	0,0092
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0141	0,0136
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,0122	0,0119
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0126	0,0122
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0110	0,0106
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0102	0,0097
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0132	0,0131
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0105	0,0103
	Catégorie X (Cap.)	USD	0,0162	0,0158
	Sterling X (Cap.) (couverte)	GBP	0,0141	0,0140
	Catégorie Y (Cap.)	USD	0,0163	0,0158
	Sterling Y (Cap.) (couverte)	GBP	0,0153	0,0152
Catégorie Z (Cap.)	USD	0,0119	0,0116	
Catégorie Z (Dist.)	USD	0,0117	0,0112	
Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	0,0125	0,0124	
Sterling Z (Dist.) (couverte)	GBP	0,0110	0,0108	
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0083	-
	Catégorie X (Cap.) (couverte)	CAD	0,0199	-
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	Catégorie C	USD	0,0013	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	0,0058	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	0,0063	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Japan Small Cap Equity	Catégorie G (Cap.) (couverte)	EUR	0,0006	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0034	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0034	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	NOK	0,0382	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	SEK	0,0350	-
	Sterling W (Cap.)	GBP	0,0083	-
	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0032	-
	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	Catégorie S (Cap.) 1	USD	0,0055
Catégorie W		EUR	0,0042	-
Catégorie W		USD	0,0037	-
Catégorie W (couverte)		USD	0,0040	-
Catégorie W (Cap.) (couverte)		SGD	0,0020	-
Catégorie W (Dist.)		USD	0,0035	-
Sterling W (Cap.)		GBP	0,0044	-
Sterling W (Dist.)		GBP	0,0043	-
Sterling X		GBP	0,0245	-
BNY Mellon Mobility Innovation Fund		Catégorie E (Cap.)	USD	0,0007
	Catégorie E (Cap.)	CHF	0,0007	-
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0006	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	0,0006	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	EUR	0,0009	-
	Sterling E (Cap.) (couverte)	GBP	0,0006	-
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0175	-
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Catégorie A (Cap.)	EUR	0,0023	0,0024
	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0022	0,0023
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0022	0,0023
	Catégorie C (Cap.)	EUR	0,0036	0,0037
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0050	0,0050
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	CHF	0,0047	0,0048
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0036	0,0037
	Catégorie H (Cap.) (couverte)	CHF	0,0021	0,0023
	Catégorie V (Cap.)^	EUR	-	0,0038
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0043	0,0043
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,0040	0,0041
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	0,0041	0,0042
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0041	0,0043
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0039	0,0040
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0040	0,0042
	Catégorie X (Cap.)	EUR	0,0058	0,0058
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	0,0044	0,0045
	Catégorie Z (Dist.)	EUR	0,0043	0,0044
	Catégorie Z (Dist.) (couverte)	USD	0,0043	0,0044

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	Catégorie A (Cap.)	EUR	0,0009	-
	Catégorie A (Dist.)	EUR	0,0006	-
	Catégorie E (Cap.)	EUR	0,0118	-
	Catégorie E (Cap.) (couverte)	USD	0,0114	-
	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0065	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0089	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	USD	0,0010	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0087	-
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0089	-
	Sterling W (Dist.) (couverte)	GBP	0,0086	-
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0001	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0023	0,0019
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Catégorie A (Cap.)	EUR	0,0074	0,0077
	Catégorie B (Dist.)	USD	0,0068	0,0068
	Catégorie C (Cap.)	USD	0,0043	0,0054
	Catégorie C (Dist.)	USD	0,0074	0,0075
	Catégorie E (Dist.)	USD	0,0076	0,0077
	Catégorie E (Dist.)	EUR	0,0074	0,0076
	Sterling E (Cap.)	GBP	0,0078	0,0082
	Sterling E (Dist.)	GBP	0,0070	0,0073
	Sterling E (Dist.) (couverte)	GBP	0,0070	0,0072
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0084	0,0085
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0075	0,0078
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0076	0,0076
	Sterling W (Dist.)	GBP	0,0069	0,0072
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Catégorie A (Cap.)	USD	0,0143
Catégorie A (Dist.)		USD	0,0047	-
Catégorie A (Dist.) (M)		USD	0,0023	0,0023
Catégorie C (Cap.)		USD	0,0175	-
Catégorie E (Cap.)		USD	0,0168	-
Catégorie E (Cap.) (couverte)		CHF	0,0151	-
Catégorie E (Cap.) (couverte)		EUR	0,0165	-
Catégorie E (Dist.) (couverte)		EUR	0,0142	-
Catégorie G (Cap.)		USD	0,0015	-
Sterling G (Dist.) (couverte)		GBP	0,0142	-
Catégorie H (Cap.) (couverte)		EUR	0,0160	-
Catégorie H (Cap.) (couverte)		CHF	0,0137	-
Catégorie H (Dist.) (couverte)		EUR	0,0138	-
Sterling H (Cap.) (couverte)		GBP	0,0140	-
Catégorie P (Cap.)		USD	0,0138	-
Catégorie P (Cap.) (couverte)		AUD	0,0137	-
Catégorie P (Cap.) (couverte)		EUR	0,0139	-
Catégorie P (Dist.)		USD	0,0137	-
Catégorie P (Dist.) (couverte)		AUD	0,0137	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	4 janvier 2022	1 ^{er} avril 2022
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund (suite)	Catégorie P (Dist.) (couverte)	EUR	0,0139	-
	Catégorie W (Cap.)	USD	0,0176	-
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0147	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	CHF	0,0153	-
	Catégorie W (Cap.) (couverte)	EUR	0,0164	-
	Catégorie W (Dist.)	USD	0,0148	-
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	CHF	0,0141	-
	Catégorie W (Dist.) (couverte)	EUR	0,0142	-
	Sterling W (Cap.) (couverte)	GBP	0,0139	-
	Catégorie Z (Cap.)	USD	0,0139	-
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)	CHF	0,0137	-
	Catégorie Z (Cap.) (couverte)	EUR	0,0142	-
	Sterling Z (Cap.) (couverte)	GBP	0,0139	-
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Catégorie G (Cap.)	EUR	0,0005	0,0006
	Catégorie W (Cap.)	EUR	0,0008	0,0008
	Catégorie W (Dist.)	EUR	0,0005	0,0008
	Catégorie X (Cap.)	EUR	0,0017	0,0018
	Catégorie Z (Cap.)	EUR	0,0010	0,0011
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund	Catégorie A (Cap.)^	EUR	-	0,0005
	Catégorie C (Cap.)^	EUR	-	0,0009
	Catégorie E (Cap.)^	EUR	-	0,0011
	Catégorie E (Cap.) (couverte)^	USD	-	0,0012
	Sterling E (Cap.) (couverte)^	GBP	-	0,0012
	Catégorie G (Cap.)^	EUR	-	0,0009
	Catégorie W (Cap.)^	EUR	-	0,0010
	Catégorie W (Cap.) (couverte)^	USD	-	0,0010
	Sterling W (Cap.) (couverte)^	GBP	-	0,0011
	Catégorie X (Cap.)^	EUR	-	0,0014
Catégorie X (Cap.) (couverte)^	USD	-	0,0014	
Sterling X (Cap.) (couverte)^	GBP	-	0,0014	

^ Cette catégorie d'actions a été lancée au cours du premier trimestre 2022.

Le 1^{er} février 2022, la Société a déclaré les distributions suivantes :

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	1 février 2022
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Catégorie N (Dist.)	USD	0,0032
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	2,2903
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Catégorie B (Dist.) (M)	USD	0,0036
	Catégorie B (Dist.) (M)	SGD	0,0038
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Catégorie A (Dist.) (M)	USD	0,0022

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (suite)

Le 1^{er} mars 2022, la Société a déclaré les distributions suivantes :

Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	1 mars 2022
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Catégorie N (Dist.)	USD	0,0032
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Catégorie A (Dist.) (M)	HKD	2,5194
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Catégorie B (Dist.) (M)	USD	0,0022
	Catégorie B (Dist.) (M)	SGD	0,0023
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Catégorie A (Dist.) (M)	USD	0,0023

Le Compartiment Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund a été lancé le 10 janvier 2022.

Postérieurement à la date de clôture de l'exercice, les marchés financiers ont dévissé, principalement en raison des tensions géopolitiques découlant du conflit opposant la Russie à l'Ukraine et du rejaillissement des sanctions imposées. À l'heure où nous mettons sous presse, les répercussions des sanctions sur l'économie et le marché commençaient seulement à se faire sentir. Comme à leur habitude, le Gestionnaire et le(s) Gestionnaire(s) de portefeuille continueront de surveiller la performance des investissements conformément aux objectifs d'investissement des Compartiments respectifs.

En dehors de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice qui, de l'avis du Gestionnaire, auraient pu avoir un impact sur les États financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

21. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 14 avril 2022.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

VARIATIONS SIGNIFICATIVES DES PORTEFEUILLES (non auditées)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.250% 15-Mar-2028	49 510 000	49 097 287	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.250% 15-Mar-2028	49 510 000	48 892 228
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	39 031 384	41 198 955	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	26 611 000	26 611 000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	26 611 000	26 659 498	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2021	26 545 000	26 545 000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2021	26 545 000	26 580 355	Insight Liquidity Funds PLC - ILF EUR Cash Fund	25 291 581	24 718 431
Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	3 100 000 000	24 234 732	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Sep-2021	23 295 000	23 295 000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Sep-2021	23 295 000	23 335 949	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Jul-2021	22 500 000	22 502 981
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Aug-2021	19 200 000	19 247 883	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2021	21 197 000	21 197 000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	19 145 000	19 180 151	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-May-2021	21 161 000	21 163 380
Japan Government Forty Year Bond 0.500% 20-Mar-2060	2 726 000 000	19 170 446	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Apr-2021	21 150 000	21 150 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2022	21 500 000	18 348 136	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2021	21 145 000	21 145 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	21 000 000	18 161 577	Japan Government Forty Year Bond 0.500% 20-Mar-2060	2 726 000 000	19 282 398
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	21 000 000	17 831 349	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Aug-2021	19 200 000	19 200 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	21 000 000	17 830 864	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	19 145 000	19 150 666
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	21 000 000	17 608 641	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Nov-2021	21 000 000	18 617 844
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Nov-2021	21 000 000	17 593 112	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	21 000 000	18 589 820
Insight Liquidity Funds PLC - ILF EUR Cash Fund	18 014 274	17 587 305	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	21 000 000	18 165 294
United States Treasury Bill - When Issued 0.000% 23-Sep-2021	21 000 000	17 565 639	United States Treasury Bill - When Issued 0.000% 23-Sep-2021	21 000 000	17 923 427
United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	21 000 000	17 450 188	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	21 000 000	17 833 631
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	21 000 000	17 435 586	United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	21 000 000	17 768 494
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-May-2021	21 000 000	17 393 116	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	21 000 000	17 596 772
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Mar-2021	21 000 000	17 335 731	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Mar-2021	21 000 000	17 587 196
United States Cash Management Bill 0.000% 15-Apr-2021	21 000 000	17 334 435	United States Cash Management Bill 0.000% 15-Apr-2021	21 000 000	17 554 110
Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Sep-2040	2 190 000 000	17 279 389	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-May-2021	21 000 000	17 439 671
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	21 000 000	17 261 857	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Feb-2021	20 500 000	16 980 027
Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	17 000 000	17 029 750	Japan Government Twenty Year Bond 0.000% 20-Sep-2040	2 190 000 000	16 563 480
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-May-2021	17 000 000	17 020 813	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	20 000 000	16 455 480
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	14 600 000	14 631 982	Australia Government Bond 0.000% 21-Jun-2051	27 900 000	14 829 653
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.450% 01-Mar-2036	13 370 000	13 972 608	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	14 600 000	14 600 000
China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	96 000 000	13 442 382	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.000% 01-Mar-2036	13 370 000	14 012 969
Republic of Austria Government Bond '144A' 2.100% 20-Sep-2117	6 480 000	11 673 453	Japan Government Thirty Year Bond 0.000% 20-Jun-2050	1 533 000 000	11 716 896
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.750% 25-May-2052	11 170 000	11 560 950	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.000% 25-May-2052	11 170 000	11 410 155
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	9 600 000	11 337 600	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	8 400 000	10 461 180
China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	81 600 000	10 402 435	China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	75 000 000	9 637 528

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût GBP	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Jan-2021	15 000 000	14 999 914	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Jan-2021	15 000 000	15 000 000
United Kingdom Gilt 8.000% 07-Jun-2021	9 000 000	9 066 960	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	14 100 000	14 100 000
Calyon London 0.020% 04-Feb-2021	8 000 000	8 000 000	Bank of Nova Scotia/The 0.459% 11-Jun-2021	9 000 000	9 002 800
Cooperatieve Rabobank UA 0.010% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000	OP Corporate Bank plc 0.406% 30-May-2021	9 000 000	9 002 000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 01-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000	Credit Suisse 0.130% 12-Nov-2021 CD	9 000 000	9 000 365
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.050% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2021 CP	9 000 000	9 000 000
Rabobank International London 0.050% 12-Mar-2021	8 000 000	8 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0.030% 17-Feb-2021 CD	9 000 000	9 000 000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	7 999 947	United Kingdom Gilt 8.000% 07-Jun-2021	9 000 000	9 000 000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021 CD	8 000 000	7 999 939	Swedbank AB 0.000% 10-May-2021 CP	9 000 000	8 999 749
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 05-Mar-2021 CD	8 000 000	7 999 860	Banco Santander SA (Zero Coupon) 0.000% 22-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 04-May-2021	8 000 000	7 999 844	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000
Euroclear Bank SA/NV 0.000% 12-Jul-2021 CD	8 000 000	7 998 378	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 05-Mar-2021 CD	8 000 000	8 000 000
Nordea Bank Abp 0.000% 29-Jan-2021 CD	6 500 000	6 499 988	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021 CD	8 000 000	8 000 000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CP	6 000 000	5 999 980	Calyon London 0.020% 04-Feb-2021	8 000 000	8 000 000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Feb-2021 CP	6 000 000	5 999 934	Cooperatieve Rabobank UA 0.010% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000
FMS Wertmanagement 0.875% 14-May-2021	5 200 000	5 211 544	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 01-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000
HSBC UK Bank Plc 'EMTN' FRN 0.932% 17-Sep-2022	5 000 000	5 032 450	Euroclear Bank SA/NV (Zero Coupon) 0.000% 08-Jan-2021 CD	8 000 000	8 000 000
United Kingdom Gilt 3.750% 07-Sep-2021	5 000 000	5 028 700	Handelsbanken 0.090% 18-Jan-2021 CD	8 000 000	8 000 000
Credit Agricole 0.020% 15-Feb-2021 CD	5 000 000	5 000 000	Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.050% 04-Feb-2021 CD	8 000 000	8 000 000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 02-Mar-2021 CD	5 000 000	5 000 000	Rabobank International London 0.050% 12-Mar-2021	8 000 000	8 000 000
IT Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 12-Mar-2021 CD	5 000 000	5 000 000	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 04-May-2021	8 000 000	8 000 000
Toronto-Dominion Bank/The 0.620% 01-Dec-2022 CD 01-Dec-2022	5 000 000	5 000 000	Bank of America Merrill Lynch (Zero Coupon) 0.000% 30-Apr-2021 CD	8 000 000	7 999 934
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 26-Mar-2021 CP	5 000 000	4 999 904	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-May-2021 CP	8 000 000	7 999 901
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2021 CD	5 000 000	4 999 819	Zuercher Kantonalbank 0.000% 22-Jun-2021 CD	8 000 000	7 999 773
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Nov-2021	5 000 000	4 999 773	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 12-Jul-2021 CD	8 000 000	7 999 525
ABN AMRO Bank NV 0.000% 06-Apr-2021 CD	5 000 000	4 999 753	Nordea Bank Abp 0.000% 29-Jan-2021 CD	6 500 000	6 500 000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-May-2021 CP	5 000 000	4 999 390	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Feb-2021 CP	6 000 000	6 000 000
BNP Paribas SA CD 0.000% 03-Dec-2021 CD	5 000 000	4 999 166	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CP	6 000 000	6 000 000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Aug-2021 CP	5 000 000	4 999 118	BNP Paribas (Zero Coupon) 0.020% 08-Feb-2021 CD	5 500 000	5 500 000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Nov-2021 CP	5 000 000	4 999 118	FMS Wertmanagement 0.875% 14-May-2021	5 200 000	5 200 000
ABN AMRO Bank NV 0.000% 01-Sep-2021 CD	5 000 000	4 999 058	ABN AMRO Bank NV 0.000% 01-Sep-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Banque Federative du Credit Mutuel 0.000% 13-Sep-2021 CP	5 000 000	4 998 970	ABN AMRO Bank NV 0.000% 05-Jan-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Nov-2021 CD	5 000 000	4 998 970	ABN AMRO Bank NV 0.000% 06-Apr-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 04-Aug-2021 CP	5 000 000	4 998 887	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 26-Mar-2021 CP	5 000 000	5 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-May-2022 30-May-2022	5 000 000	4 998 878	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 04-Aug-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Sep-2021 CP	5 000 000	4 998 821	Banco Santander SA 0.000% 06-Jul-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 27-Aug-2021 CD	5 000 000	4 998 816	Banco Santander SA 0.000% 06-Oct-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Mizuho Bank Ltd 0.000% 01-Sep-2021 CD	5 000 000	4 998 792	Bank of America Corp 0.000% 29-Oct-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 28-Feb-2022 CD	5 000 000	4 998 629	Banque Federative du Credit Mutuel 0.000% 13-Sep-2021 CP	5 000 000	5 000 000
BNP Paribas SA 0.000% 07-Sep-2021 CD	5 000 000	4 998 491	BNP Paribas SA 0.000% 07-Sep-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Banco Santander SA 0.000% 06-Oct-2021 CP	5 000 000	4 998 488	BNP Paribas SA CD 0.000% 03-Dec-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Banco Santander SA 0.000% 06-Jul-2021 CP	5 000 000	4 998 380	Credit Agricole 0.020% 15-Feb-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Banco Santander SA 0.000% 01-Feb-2022 CP	5 000 000	4 998 061	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.000% 14-Apr-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Nordea Bank Abp 0.000% 25-Feb-2022 CP	5 000 000	4 997 940	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 02-Mar-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Bank of America Corp 0.000% 29-Oct-2021 CD	5 000 000	4 997 508	IT Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 12-Mar-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.000% 14-Mar-2022 CP	5 000 000	4 997 508	Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2021 CD	5 000 000	5 000 000
SWEDBANK AB 0.000% 10-Nov-2021 CP	5 000 000	4 997 481	Mizuho Bank Ltd 0.000% 01-Sep-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	5 000 000	4 997 388	MUFG Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 22-Mar-2022 CP	5 000 000	4 996 263	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-May-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Swedbank AB 0.000% 10-May-2022 CP	5 000 000	4 994 056	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Aug-2021 CP	5 000 000	5 000 000
Bank of America Corp 0.000% 29-Apr-2022 CD	5 000 000	4 990 047	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Nov-2021 CP	5 000 000	5 000 000
National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.000% 05-Sep-2022 CD	5 000 000	4 983 795	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Sep-2021 CP	5 000 000	5 000 000
SNCF Reseau 'EMTN' 5.500% 01-Dec-2021	4 000 000	4 103 080	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 27-Aug-2021 CD	5 000 000	5 000 000
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.875% 15-Mar-2022	4 000 000	4 009 320	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Nov-2021 CD	5 000 000	5 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 10-May-2021	4 000 000	4 000 000	SWEDBANK AB 0.000% 10-Nov-2021 CP	5 000 000	5 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 22-Nov-2021	4 000 000	3 999 954	Toronto-Dominion Bank 0.100% 01-Dec-2021 CD	5 000 000	5 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Mar-2021	4 000 000	3 999 944	United Kingdom Gilt 1.500% 22-Jan-2021	5 000 000	5 000 000
Euroclear Bank SA/NV 0.000% 18-Feb-2022 CD	4 000 000	3 998 926	United Kingdom Gilt 3.750% 07-Sep-2021	5 000 000	5 000 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 01-Nov-2021	4 000 000	3 998 898	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Nov-2021	5 000 000	5 000 000
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.000% 03-Aug-2022 CP	4 000 000	3 992 435			

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-Oct-2021	19 350 000	19 551 980	French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-Oct-2021	19 350 000	19 372 041
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	16 500 000	16 534 295	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	16 500 000	16 501 147
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% 04-Jul-2021	16 000 000	16 136 220	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% 04-Jul-2021	16 000 000	16 000 000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Sep-2021	13 000 000	13 011 830	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Sep-2021	13 000 000	13 000 180
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 08-Oct-2021	13 000 000	13 007 440	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Sep-2021	13 000 000	13 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 07-Jul-2021	13 000 000	13 006 431	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 07-Jul-2021	13 000 000	13 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 21-Jul-2021	13 000 000	13 003 317	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 21-Jul-2021	13 000 000	13 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	12 500 000	12 521 777	French Republic Government Bond OAT 3.750% 25-Apr-2021	11 450 000	11 450 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 12-Jan-2022	10 400 000	10 428 317	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-Aug-2021	8 700 000	8 700 000
Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	10 271 790	10 030 000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	8 000 000	8 001 357
French Republic Government Bond OAT 3.750% 25-Apr-2021	9 000 000	9 058 190	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021	7 000 000	7 000 080
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-Aug-2021	8 700 000	8 704 576	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Jun-2021	7 000 000	7 000 000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	8 000 000	8 004 034	French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0.000% 25-May-2021	6 700 000	6 700 000
Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	7 500 000	7 513 275	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	6 600 000	6 600 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Jun-2021	7 000 000	7 010 027	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2021	6 600 000	6 600 000
Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	6 700 000	6 710 334	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2021	6 000 000	6 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	6 600 000	6 609 903	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	6 156 501	6 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2021	6 600 000	6 600 783	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	5 800 000	5 802 194
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2022	6 000 000	6 017 098	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2021	5 500 000	5 500 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2021	6 000 000	6 009 753	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Nov-2021	5 000 000	5 000 304
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	5 800 000	5 812 291	Airbus SE (Zero Coupon) 0.000% 14-Jun-2021	5 000 000	5 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Feb-2022	5 500 000	5 514 411	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	4 700 000	4 700 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2021	5 500 000	5 500 724	Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	4 500 000	4 501 521
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Nov-2021	5 000 000	5 013 731	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Aug-2021	4 500 000	4 500 000
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-May-2021	5 000 000	5 010 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Oct-2021	4 500 000	4 500 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	5 000 000	5 009 273	Netherlands Government Bond '144A' 3.250% 15-Jul-2021	4 400 000	4 400 000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021	5 000 000	5 003 800	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 28-Jul-2021	4 000 000	4 000 000
Airbus SE (Zero Coupon) 0.000% 14-Jun-2021	5 000 000	5 000 000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 01-Sep-2021	4 000 000	4 000 000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	4 700 000	4 707 616	Kering SA (Zero Coupon) 0.000% 30-Sep-2022	3 200 000	3 794 475
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Oct-2021	4 500 000	4 507 212			
Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	4 500 000	4 507 155			
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Aug-2021	4 500 000	4 503 357			
Netherlands Government Bond '144A' 3.250% 15-Jul-2021	4 400 000	4 442 420			

BNY Mellon Asian Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Tata Consultancy Services Ltd	62 291	2 643 316	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	267 656	2 860 391
By-health Co Ltd	390 543	2 033 523	Iljin Materials Co Ltd	33 801	2 842 177
Tencent Holdings Ltd	24 769	1 989 068	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	754 000	2 735 297
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	89 000	1 939 059	Orocobre Ltd	386 020	2 081 064
Yum China Holdings Inc	30 371	1 850 652	Titan Co Ltd	93 747	2 063 843
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	111 100	1 849 722	Housing Development Finance Corp Ltd	57 551	2 048 730
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	173 000	1 743 243	Samsung SDI Co Ltd	3 410	1 980 756
Hindustan Unilever Ltd	50 882	1 658 322	Meituan '144A'	50 656	1 972 613
Tencent Music Entertainment Group ADR	90 215	1 611 667	Info Edge India Ltd	24 611	1 935 210
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	94 700	1 572 134	AIA Group Ltd	148 000	1 805 273
Samsung Electronics Co Ltd	18 054	1 430 134	Bilibili Inc ADR	14 389	1 695 367
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	112 500	1 405 017	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	77 000	1 670 006
Godrej Consumer Products Ltd	120 839	1 277 513	Asian Paints Ltd	40 476	1 578 855
LG Chem Ltd	1 691	1 262 379	Tencent Holdings Ltd	21 097	1 559 756
NARI Technology Co Ltd 'A'	252 300	1 131 374	Maruti Suzuki India Ltd	15 916	1 547 732
Vitasoy International Holdings Ltd	317 627	1 106 070	Jubilant Foodworks Ltd	36 183	1 424 658
Sungrow Power Supply Co Ltd	50 100	1 020 686	Xinyi Solar Holdings Ltd	640 000	1 358 399
Maruti Suzuki India Ltd	9 619	1 006 340	Tencent Music Entertainment Group ADR	69 741	1 340 762
Samsung SDI Co Ltd	1 528	999 738	Alibaba Group Holding Ltd	49 700	1 186 230
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	9 197	978 774	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	94 500	980 121
AIA Group Ltd	74 600	976 673	Elite Material Co Ltd	118 000	973 138
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	49 700	976 034	Vale Indonesia Tbk PT	2 743 962	929 558
Housing Development Finance Corp Ltd	26 627	960 885	PVR Ltd	52 245	814 498
Meituan '144A'	19 510	867 687	IDP Education Ltd	41 358	773 098
Delta Electronics Inc	80 000	792 162	Tata Consultancy Services Ltd	14 915	652 681
PB Fintech Ltd	48 312	784 844	NARI Technology Co Ltd 'A'	95 300	608 994
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3 014	748 635	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	344 500	599 313
StarPower Semiconductor Ltd 'A'	11 100	731 320	CSL Ltd	2 669	580 986
Info Edge India Ltd	10 558	727 383	Autohome Inc ADR	8 248	565 250
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	189 000	720 930	HDFC Bank Ltd	25 391	523 822
Bilibili Inc ADR	6 805	678 698	ASML Holding NV	748	503 563
Autohome Inc ADR	5 695	591 074			
Asian Paints Ltd	16 239	574 499			
HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	12 338	547 787			

BNY Mellon Asian Income Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Infosys Ltd ADR	73 616	1 328 323	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	151 000	3 260 427
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	48 000	1 026 554	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	45 965	3 078 470
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	14 886	990 430	United Overseas Bank Ltd	98 700	1 954 069
AIA Group Ltd	67 000	828 713	DBS Group Holdings Ltd	82 100	1 796 618
BHP Group Plc	22 316	641 312	Link REIT (Units) (REIT)	148 900	1 417 096
DBS Group Holdings Ltd	28 500	613 362	Singapore Technologies Engineering Ltd	436 600	1 289 908
United Overseas Bank Ltd	30 200	581 765	BHP Group Plc	40 125	1 226 193
Link REIT (Units) (REIT)	56 300	520 944	Insurance Australia Group Ltd	328 955	1 216 914
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	47 000	489 625	CLP Holdings Ltd	118 000	1 164 295
Insurance Australia Group Ltd	118 847	436 864	Delta Electronics Inc	103 000	1 076 313
MediaTek Inc	13 000	433 975	Dexus (REIT)	136 749	1 065 865
Singapore Technologies Engineering Ltd	145 200	429 065	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	94 000	1 040 310
CLP Holdings Ltd	40 500	394 420	Venture Corp Ltd	67 000	1 021 959
Venture Corp Ltd	26 000	391 563	Macquarie Korea Infrastructure Fund	92 709	930 637
Delta Electronics Inc	36 000	370 422	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	271 300	868 229
Dexus (REIT)	47 265	362 572	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	218 600	852 509
ITC Ltd GDR	113 941	320 604	Sands China Ltd	212 800	835 217
Bank Central Asia Tbk PT	162 900	318 328	Infosys Ltd ADR	45 756	828 439
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	75 600	295 690	ITC Ltd GDR	292 568	782 826
Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	87 300	271 711	Elite Material Co Ltd	108 000	744 182
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4 546	270 753	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11 786	733 854
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	910 295	257 670	Star Entertainment Grp Ltd/The	211 149	624 434
Sands China Ltd	52 000	239 413	Scentre Group (REIT)	277 075	601 952
Elite Material Co Ltd	36 000	224 635	Mapletree North Asia Commercial Trust (REIT)	715 000	558 008
Star Entertainment Grp Ltd/The	74 902	215 381	Mercury NZ Ltd	119 478	540 425
By-health Co Ltd	49 417	212 766	Singapore Telecommunications Ltd	296 200	525 767
Spark New Zealand Ltd	57 882	184 136	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1 802 400	521 069
Meridian Energy Ltd	42 959	182 689	Spark New Zealand Ltd	154 150	490 543
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	41 000	176 744	SK Telecom Co Ltd	1 728	478 799
SK Telecom Co Ltd	690	166 389	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	105 600	459 873
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	663 420	156 090	Meridian Energy Ltd	114 403	454 868
Transurban Group	14 710	153 005	SKYCITY Entertainment Group Ltd	166 210	409 438
SKYCITY Entertainment Group Ltd	62 411	151 090	Transurban Group	37 416	409 407
Scentre Group (REIT)	67 504	147 953	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1 703 556	381 232

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Coinbase Global Inc	16 997	4 755 576	Grayscale Bitcoin Trust BTC	135 476	6 606 794
MicroStrategy Inc - Class A	6 166	4 690 295	Grayscale Ethereum Trust	109 652	4 148 096
Kakao Corp	25 115	3 709 001	Lemonade Inc	20 270	1 641 270
Signature Bank/New York NY	14 087	3 572 844	PayPal Holdings Inc	6 032	1 298 857
Voyager Digital Ltd	222 121	3 473 820	Fintech Acquisition Corp V	109 585	1 096 374
Overstock.com Inc	46 073	3 463 757	Nuvei Corp '144A'	16 951	1 041 676
Hut 8 Mining Corp (Units)	259 129	3 369 544	Silvergate Capital Corp - Class A	7 126	1 039 104
Unity Software Inc	19 673	3 349 532	JPMorgan Chase & Co	5 541	864 208
Okta Inc	13 278	3 328 676	Kakao Corp	7 289	818 225
EPAM Systems Inc	5 652	3 314 078	JD.com Inc ADR	10 351	769 829
Grayscale Ethereum Trust	109 652	3 263 719	Tencent Holdings Ltd	7 000	680 533
Silvergate Capital Corp - Class A	27 426	3 159 254	NVIDIA Corp	2 486	624 686
Grayscale Bitcoin Trust BTC	86 857	3 152 590	Coinbase Global Inc	2 399	605 606
ROBLOX Corp	27 284	3 041 034	Alphabet Inc - Class A	321	604 191
ASX Ltd	50 799	3 039 513	DocuSign Inc - Class A	3 686	602 325
Enphase Energy Inc	15 473	2 795 817	Signature Bank/New York NY	2 005	599 369
Block Inc	10 996	2 744 190	Visa Inc - Class A	2 908	573 926
DraftKings Inc - Class A	52 809	2 704 566	ASX Ltd	8 615	537 928
Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	676 034	2 563 084	Block Inc	2 350	491 702
NVIDIA Corp	9 927	2 446 579	Change Healthcare Inc	20 591	490 148
Shopify Inc - Class A	1 508	2 287 615	Okta Inc	2 060	485 685
HYBE Co Ltd	6 803	2 266 687	EPAM Systems Inc	758	476 763
Marathon Digital Holdings Inc	33 205	2 156 652	salesforce.com Inc	1 762	458 448
SVB Financial Group	3 133	2 115 417	AP Moller - Maersk A/S - Class B	137	427 778
salesforce.com Inc	8 242	2 080 216	Starbucks Corp	3 825	426 133
Daimler AG	22 122	2 007 308	Enphase Energy Inc	2 468	414 276
AP Moller - Maersk A/S - Class B	701	1 974 682	Walmart Inc	2 756	398 103
BayCurrent Consulting Inc	4 500	1 850 022	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1 518	388 994
Galaxy Digital Holdings Ltd	69 964	1 785 801	Microsoft Corp	1 599	386 674
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2 277	1 762 893			
WisdomTree Investments Inc	277 417	1 760 793			
Nuvei Corp '144A'	16 951	1 632 336			
Kering SA	1 986	1 632 188			
Quest Diagnostics Inc	11 036	1 618 369			
Meta Platforms Inc - Class A	4 532	1 584 793			
SBI Holdings Inc/Japan	56 700	1 529 123			
Siemens AG ADR	17 066	1 415 366			
Lemonade Inc	14 814	1 404 760			
Funko Inc - Class A	70 762	1 402 342			
XPO Logistics Inc	12 016	1 307 089			
Figure Acquisition Corp I	118 841	1 302 505			
VPC Impact Acquisition Holdings	104 880	1 293 292			
Nasdaq Inc	6 875	1 289 882			
PayPal Holdings Inc	4 596	1 250 848			
Metropolitan Bank Holding Corp	17 911	1 230 922			

BNY Mellon Brazil Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Petroleo Brasileiro SA ADR	147 700	1 479 044	Gerdau SA ADR	529 700	2 863 859
Vale SA ADR - Class B	69 100	1 214 275	Vale SA	134 701	2 565 883
Cia Brasileira de Distribuicao	182 417	957 951	Marfrig Global Foods SA	577 902	2 254 349
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	179 500	952 859	EDP - Energias do Brasil SA	550 051	2 010 089
Bradespar SA - Preference	136 200	923 709	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	554 156	1 622 373
Sul America SA (Units)	123 186	872 416	Petroleo Brasileiro SA ADR	140 850	1 365 984
C&A Modas Ltda	460 623	851 826	Itau Unibanco Holding SA ADR	266 500	1 360 826
Itau Unibanco Holding SA ADR	144 400	820 354	Cia Paranaense de Energia ADR	243 300	1 304 367
AES Brasil Energia SA	367 644	817 622	Banco Bradesco SA ADR	276 700	1 204 122
Sendas Distribuidora SA ADR	56 100	773 325	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	227 200	1 168 123
Suzano SA	81 436	747 151	Vale SA ADR - Class B	70 500	1 164 407
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	221 958	694 119	Lojas Americanas SA	632 524	1 036 556
Banco Bradesco SA ADR	126 500	620 956	Banco do Brasil SA	180 600	1 035 753
Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	45 946	586 659	Cia Brasileira de Distribuicao	139 600	992 825
YDUQS Participacoes SA	120 099	567 552	Americanas SA	69 000	964 683
Banco do Brasil SA	81 700	538 287	Petroleo Brasileiro SA - Preference	189 079	945 160
Lojas Americanas SA - Preference	463 800	531 680	Sendas Distribuidora SA ADR	59 300	923 200
Atacadao SA	139 536	512 898	Santos Brasil Participacoes SA	660 900	888 031
Marfrig Global Foods SA	143 900	500 027	Cia Paranaense de Energia ADR	537 300	876 271
Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	174 647	485 846	Grupo Mateus SA	637 214	863 243
Vale SA	34 069	476 054	Petroleo Brasileiro SA ADR	87 750	859 414
TIM SA/Brazil	187 192	474 068	Vibra Energia SA	161 700	720 390
Santos Brasil Participacoes SA	298 300	444 639	Embraer SA ADR	58 325	698 404
Vibra Energia SA	83 420	425 165	BR Malls Participacoes SA	363 000	644 127
Gerdau SA ADR	71 600	417 503	Bradespar SA - Preference	52 703	634 631
Lojas Americanas SA	136 493	374 613	Atacadao SA	158 000	577 168
Americanas SA	26 300	359 952	Telefonica Brasil SA ADR	67 200	556 172
Petroleo Brasileiro SA ADR	29 150	336 878	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	82 900	513 025
BR Malls Participacoes SA	163 800	323 892	Sul America SA (Units)	82 800	500 929
Embraer SA ADR	19 425	312 603	Americanas SA	63 508	482 255
Light SA	88 129	310 594	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	98 800	475 707
Telefonica Brasil SA ADR	30 300	267 364	TIM SA/Brazil	201 900	473 855
EDP - Energias do Brasil SA	69 800	258 342	JBS SA	74 600	466 548
Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	44 700	215 401	Sendas Distribuidora SA	129 055	464 226

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Ensemble des achats	Nominal	Coût USD	Ensemble des ventes et échéances	Nominal	Produits USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022	5 059 000	5 057 472	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	2 600 000	2 599 950
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3 400 000	3 397 941	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022	2 600 000	2 598 944
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	2 600 000	2 599 688	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	1 700 000	1 700 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	1 700 000	1 699 930	Microchip Technology Inc	2	83
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	1 700 000	1 699 891	Electrolux AB	1	25
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	1 700 000	1 699 881	Electrolux AB	1	2
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	1 700 000	1 699 861			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Feb-2022	1 700 000	1 699 819			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	1 700 000	1 699 784	Ce qui précède constitue l'ensemble des cessions du Compartiment au cours de l'exercice financier.		
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	1 700 000	1 699 720			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	1 700 000	1 699 674			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	1 700 000	1 699 624			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	1 700 000	1 699 592			

Ce qui précède constitue l'ensemble des acquisitions du Compartiment au cours de l'exercice financier.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	9 000 000	8 997 862	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Mar-2021	9 000 000	9 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	9 000 000	8 997 616	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	9 000 000	9 000 000
Apple Inc	41 118	6 409 207	Apple Inc	61 392	8 313 383
Microsoft Corp	20 111	6 278 132	Microsoft Corp	27 857	7 360 396
United States Treasury Bill- When Issued 0.000% 23-Sep-2021	6 000 000	5 999 213	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Feb-2021	6 035 000	6 035 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	6 000 000	5 998 802	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021	6 000 000	6 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 02-Dec-2021	5 000 000	4 999 347	United States Treasury Bill- When Issued 0.000% 23-Sep-2021	6 000 000	6 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	5 000 000	4 997 727	Amazon.com Inc	1 543	5 162 291
Amazon.com Inc	1 279	4 298 441	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	5 000 000	5 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	3 000 000	2 999 738	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 02-Dec-2021	5 000 000	5 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	3 000 000	2 999 727	United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	3 000 000	2 999 431	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	3 000 000	2 999 377	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	3 000 000	2 999 356	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	3 000 000	2 999 278	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-Aug-2021	3 000 000	2 999 173	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-May-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Jul-2021	3 000 000	2 999 096	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Jul-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	3 000 000	2 999 059	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-Aug-2021	3 000 000	3 000 000
United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	3 000 000	2 998 681	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	3 000 000	3 000 000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3 000 000	2 998 292	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	3 000 000	3 000 000
Tesla Inc	2 813	2 302 659	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	3 000 000	3 000 000
Alphabet Inc - Class A	800	2 232 055	Meta Platforms Inc - Class A	8 917	2 813 291
Meta Platforms Inc - Class A	6 255	2 136 664	Alphabet Inc	1 148	2 751 188
Alphabet Inc	744	2 091 555	Alphabet Inc - Class A	1 093	2 572 289
			Berkshire Hathaway Inc - Class B	8 276	2 208 412

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	2 580 000	2 580 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	2 450 000	2 388 150
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	1 315 000	1 315 000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	1 200 000	1 196 190
WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	1 300 000	1 288 885	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	1 140 000	1 092 452
LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	1 185 000	1 183 411	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	1 050 000	1 059 743
American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	1 115 000	1 115 000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	1 058 000	1 051 512
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	1 115 000	1 115 000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	1 030 000	1 026 215
Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	985 000	984 256	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	940 000	909 411
Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 1.000% 15-Nov-2029	860 000	860 000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	860 000	850 388
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	790 000	790 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	705 000	729 071
Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	765 000	765 000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	650 000	650 268
Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	765 000	765 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	627 000	633 437
DISH DBS Corp '144A' 1.000% 01-Jun-2029	735 000	735 000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	600 000	599 846
Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	720 000	724 107	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	550 000	555 836
Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	600 000	722 853	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	530 000	542 595
Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	700 000	700 000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	530 000	541 786
Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	700 000	700 000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	510 000	507 971
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	695 000	697 332	DISH DBS Corp '144A' 5.125% 01-Jun-2029	500 000	496 100
Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	650 000	650 000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	500 000	490 690
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	575 000	575 000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	500 000	487 660
Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	565 000	565 000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	400 000	474 282

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	400 000	399 088	Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	395 000	403 647
Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	400 000	398 272	Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	390 000	387 925
Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1.650% 10-Jan-2031	300 000	299 751	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1.650% 10-Jan-2031	300 000	297 353
Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	200 000	200 000	Enel SpA 'EMTN' 5.750% 22-Jun-2037	100 000	203 721
General Motors Financial Co Inc 2.350% 08-Jan-2031	200 000	200 000	Air Lease Corp 'GMTN' 0.700% 15-Feb-2024	200 000	198 505
Air Lease Corp 'GMTN' 0.700% 15-Feb-2024	200 000	198 672	General Motors Financial Co Inc 2.350% 08-Jan-2031	200 000	197 167
JPMorgan Chase & Co FRN 1.953% 04-Feb-2032	150 000	150 000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	195 000	194 749
Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	100 000	130 987	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.750% 03-Dec-2026	100 000	176 337
Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 19-Jan-2027	100 000	128 915	AT&T Inc 3.550% 17-Dec-2032	100 000	153 465
Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 2.500% 31-Jul-2026	100 000	124 136	Philip Morris International Inc 3.125% 03-Jun-2033	100 000	151 364
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	100 000	122 998	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7.450% 24-Nov-2033	95 000	148 148
Societe Generale SA 'EMTN' 1.750% 22-Mar-2029	100 000	122 640	JPMorgan Chase & Co FRN 1.953% 04-Feb-2032	150 000	146 783
Wintershall Dea Finance BV 0.840% 25-Sep-2025	100 000	122 497	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3.250% 26-May-2049	100 000	143 291
AT&T Inc 1.800% 05-Sep-2026	100 000	120 835	AbbVie Inc 2.125% 17-Nov-2028	100 000	137 084
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 04-Nov-2026	100 000	120 214	McDonald's Corp 'GMTN' 1.750% 03-May-2028	100 000	136 033
Credit Agricole SA 'EMTN' 2.000% 25-Mar-2029	100 000	120 104	AXA SA 'EMTN' FRN 5.125% 04-Jul-2043	100 000	135 255
BP Capital Markets PLC FRN (Perpetual) 3.250% 22-Jun-2170	100 000	119 770	Apple Inc 1.625% 10-Nov-2026	100 000	134 224
Verizon Communications Inc 1.375% 27-Oct-2026	100 000	119 711	Verizon Communications Inc 1.875% 26-Oct-2029	100 000	133 573
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.625% 26-Feb-2025	100 000	118 405	Barclays PLC 'EMTN' FRN 3.375% 02-Apr-2025	100 000	133 123
Altarea SCA 1.875% 17-Jan-2028	100 000	118 311	Mondelez International Inc 1.625% 08-Mar-2027	100 000	131 907

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	70 840 000	80 726 322	Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	88 740 000	100 444 281
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	46 534 000	54 159 577	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	43 256 000	48 913 234
Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	33 235 000	35 787 712	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	27 311 000	31 807 275
Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	35 810 000	35 273 260	CF Industries Inc 5.375% 15-Mar-2044	23 000 000	29 558 950
Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Jun-2030	33 767 000	34 514 259	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	27 000 000	26 745 317
Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	26 106 000	30 491 750	CF Industries Inc 4.950% 01-Jun-2043	17 300 000	20 857 720
Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	25 898 000	27 398 124	Ovintiv Inc 6.625% 15-Aug-2037	13 690 000	17 930 577
Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	22 933 000	24 858 122	ArcelorMittal SA 4.550% 11-Mar-2026	15 794 000	17 767 932
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	19 388 000	22 212 592	Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	13 578 000	17 692 465
Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	19 763 000	22 058 788	ArcelorMittal SA 3.600% 16-Jul-2024	15 320 000	16 371 580
Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	20 886 000	21 999 488	Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	15 191 000	16 313 873
Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	19 705 000	21 758 200	Ovintiv Inc 6.500% 01-Feb-2038	12 107 000	15 856 313
Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	20 910 000	21 334 473	ArcelorMittal SA 7.000% 15-Oct-2039	10 822 000	15 434 230
Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	18 370 000	20 539 025	Ovintiv Exploration Inc 5.625% 01-Jul-2024	13 720 000	15 056 000
FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	14 800 000	20 258 441	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 30-Jan-2029	13 071 000	15 045 193
Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	16 487 000	20 208 860	Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	14 225 000	14 936 250
Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	16 489 000	20 181 957	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	14 370 000	14 902 225
Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	16 970 000	18 352 233	EPR Properties 3.750% 15-Aug-2029	14 050 000	14 349 112
Ovintiv Inc 6.625% 15-Aug-2037	13 690 000	17 928 238	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	13 746 518	13 758 390
Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	13 578 000	17 498 936	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	12 171 000	13 376 210

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Selloco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	8 635 000	8 635 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Selloco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	7 834 000	7 689 822
LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	6 525 000	6 525 000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	6 310 000	6 406 061
American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	5 065 000	5 065 000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	5 065 000	5 029 680
WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	5 100 000	5 056 395	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	4 515 000	4 443 787
AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	4 825 000	4 822 288	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	4 430 000	4 413 388
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	4 405 000	4 405 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.875% 15-Jan-2028	4 240 000	4 323 000
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	4 400 000	4 400 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	3 950 000	3 992 040
Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	4 180 000	4 182 670	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	3 880 000	3 893 571
SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	4 175 000	4 170 476	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	3 780 000	3 759 385
Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	3 980 000	3 980 000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	3 727 000	3 582 759
Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	3 870 000	3 865 602	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	3 440 000	3 391 241
Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	3 465 000	3 465 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	3 300 000	3 323 630
Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	3 410 000	3 426 227	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	3 134 000	3 257 290
Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	3 350 000	3 392 261	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	3 020 000	3 024 086
Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	3 345 000	3 345 000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	2 980 000	2 966 960
DISH DBS Corp '144A' 5.125% 01-Jun-2029	3 310 000	3 310 000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	2 770 000	2 796 464
Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	3 160 000	3 207 767	Ford Motor Co 8.500% 21-Apr-2023	2 485 000	2 749 185
Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	2 980 000	2 980 000	Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	2 393 000	2 729 025
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5.250% 15-May-2027	2 897 000	2 957 624	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	2 665 000	2 716 496
Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	2 930 000	2 930 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	2 580 000	2 678 624

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	512 589 600	512 589 600	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	491 737 171	491 737 171
Becle SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	15 000 000	14 846 400	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	14 430 000	12 929 291
Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	9 710 000	10 922 546	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 8.450% 10-Aug-2028	11 000 000	12 305 000
Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	10 916 000	10 894 195	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	9 710 000	10 732 079
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	10 230 000	9 770 000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6.750% 28-Jan-2028	9 300 000	10 008 900
Ecopetrol SA 5.875% 28-May-2045	8 700 000	9 594 740	Metinvest BV 'REGS' 5.625% 17-Jun-2025	7 400 000	9 250 125
Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	10 130 000	9 334 205	Petrobras Global Finance BV 5.600% 03-Jan-2031	7 794 000	8 734 521
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	9 000 000	8 910 180	Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	8 500 000	8 545 775
Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	7 400 000	8 817 130	lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 'REGS' 5.000% 07-May-2028	8 000 000	8 011 400
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	8 800 000	8 752 656	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2.750% 22-Jan-2033	6 000 000	7 493 951
Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	8 620 000	8 572 259	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	7 700 000	7 354 250
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	8 500 000	8 500 000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	7 200 000	7 285 750
NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	8 500 000	8 459 030	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	7 100 000	7 105 850
Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	8 200 000	8 178 516	United Overseas Bank Ltd 'REGS' FRN 2.000% 14-Oct-2031	7 000 000	7 003 753
GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	8 000 000	7 958 400	Light Servicios de Eletricidade SA/Light Energia SA 'REGS' 4.375% 18-Jun-2026	6 890 000	6 881 573
Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	6 585 000	7 954 256	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 7.450% 15-Nov-2029	6 800 000	6 783 100
lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 'REGS' 5.000% 07-May-2028	8 000 000	7 946 060	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	6 400 000	6 345 680
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	7 900 000	7 900 000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	6 200 000	6 240 600
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	7 930 000	7 897 566	Movida Europe SA 'REGS' 5.250% 08-Feb-2031	6 000 000	5 997 500
UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2.800% 16-Feb-2031	8 000 000	7 830 330	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	5 800 000	5 917 610

VARIATIONS SIGNIFICATIVES DES PORTEFEUILLES (non auditées) (suite)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	550 000	549 951	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5.625% 28-Apr-2027	625 000	629 855
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	475 000	472 559	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6.000% 26-Jul-2023	525 000	553 609
Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19-Feb-2031	400 000	416 980	Senegal Government International Bond 'REGS' 4.750% 13-Mar-2028	385 000	502 949
SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2.694% 17-Jun-2031	400 000	400 000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7.250% 28-Feb-2028	440 000	491 744
Turkey Government International Bond 5.950% 15-Jan-2031	375 000	363 169	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7.000% 14-May-2026	450 000	479 425
Panama Government International Bond 2.252% 29-Sep-2032	350 000	351 901	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.125% 07-Apr-2026	400 000	433 500
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.625% 22-Mar-2048	250 000	336 390	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'RegS' 6.025% 05-Jul-2022	402 000	426 535
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	325 000	325 000	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	395 000	426 106
Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	300 000	300 000	Turkey Government International Bond 6.250% 26-Sep-2022	400 000	416 190
Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	300 000	300 000	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-May-2043	385 000	401 463
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1.450% 08-Jan-2026	300 000	299 598	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'REGS' 6.800% 22-Nov-2025	325 000	384 735
CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	300 000	299 235	Mexico Government International Bond 2.659% 24-May-2031	362 000	361 167
Indonesia Government International Bond 1.850% 12-Mar-2031	275 000	273 730	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	325 000	357 289
Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	275 000	268 950	Republic of Azerbaijan International Bond 'REGS' 3.500% 01-Sep-2032	350 000	355 425
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	255 000	255 000	Dubai DOF Sukuk Ltd 'EMTN' 2.763% 09-Sep-2030	350 000	353 938
Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	250 000	250 000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 4.250% 18-Jul-2029	310 000	328 910
Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.400% 30-Mar-2050	200 000	243 726	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2026	300 000	324 150
El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.650% 15-Jun-2035	225 000	230 828	Mexico Government International Bond 4.500% 22-Apr-2029	270 000	304 425
Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	225 000	225 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1.450% 08-Jan-2026	300 000	300 612
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	225 000	225 000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.500% 26-Oct-2046	255 000	295 206
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200 000	224 970	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2.800% 23-Jun-2030	275 000	288 819
Panama Government International Bond 3.870% 23-Jul-2060	200 000	220 782	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 7.500% 15-Dec-2028	250 000	288 750
Petrobras Global Finance BV 5.600% 10-Jun-2051	225 000	217 004	Oman Government International Bond 'REGS' 6.000% 01-Aug-2029	265 000	281 695
Turkey Government International Bond 7.375% 05-Feb-2025	200 000	215 476	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1.625% 22-Sep-2025	275 000	278 025
Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	200 000	208 500	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	275 000	275 784
Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200 000	201 180	Turkey Government International Bond 5.125% 17-Feb-2028	310 000	272 165
Peruvian Government International Bond 2.783% 23-Jan-2031	200 000	200 824	Indonesia Government International Bond 1.850% 12-Mar-2031	275 000	266 992
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	200 000	200 225	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.625% 30-Sep-2031	260 000	260 832
African Export-Import Bank/The 'REGS' 2.634% 17-May-2026	200 000	200 000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2.400% 28-Sep-2027	260 000	259 675
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	200 000	200 000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-Jan-2046	305 000	252 388
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	200 000	200 000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.850% 27-Jan-2045	220 000	250 800
Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	200 000	200 000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	250 000	248 125
Hidrovia International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	200 000	200 000	TC Ziraat Bankasi AS 'REGS' 4.750% 29-Apr-2021	240 000	240 000
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	200 000	200 000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	200 000	233 060
Oman Government International Bond 'REGS' 6.250% 25-Jan-2031	200 000	200 000	Iraq International Bond 'REGS' 5.800% 15-Jan-2028	234 375	227 012
Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4.875% 15-Jun-2030	200 000	200 000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.875% 24-Jun-2024	200 000	221 500
Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	200 000	200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	200 000	220 138
Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	200 000	200 000	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 6.350% 10-Aug-2028	200 000	216 050
Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200 000	199 796	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200 000	213 500
Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200 000	199 652	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.250% 06-Oct-2025	200 000	212 530
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	200 000	199 576	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.650% 15-Jun-2035	225 000	211 875
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	200 000	199 182	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	200 000	207 120
Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2.950% 06-May-2031	200 000	199 142	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-Mar-2024	200 000	207 000
Georgia Government International Bond 'REGS' 2.750% 22-Apr-2026	200 000	198 844	Turkey Government International Bond 7.375% 05-Feb-2025	200 000	206 824
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	200 000	198 348	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	200 000	206 000
Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	200 000	198 330	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.500% 30-Jan-2030	200 000	204 100
Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	200 000	197 826	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200 000	204 040
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 'REGS' 2.000% 28-Oct-2026	200 000	197 648	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.750% 01-Oct-2030	200 000	203 640
DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	200 000	197 422	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200 000	203 250
Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	200 000	196 752	Peruvian Government International Bond 2.783% 23-Jan-2031	200 000	203 200
Hungary Government International Bond 'REGS' 3.125% 21-Sep-2051	200 000	191 746	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 1.625% 24-Nov-2025	200 000	202 100
Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200 000	184 480	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6.000% 19-Sep-2044	210 000	197 896
Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	125 000	142 401	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	200 000	195 250
			Hungary Government International Bond 'REGS' 3.125% 21-Sep-2051	200 000	193 260
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	190 000	190 000
			Ghana Government International Bond 'REGS' 8.950% 26-Mar-2051	200 000	178 050

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Ensemble des achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	56 300 000	3 567 287	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7.190% 12-Sep-2024	210 965 000	9 698 318
Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	10 550 000	3 042 457	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	55 830 000	4 425 757
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1 225 000 000	1 713 505	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	27 800 000	4 386 509
Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	27 100 000	1 331 528	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	76 700 000	4 162 791
Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	34 900 000	1 313 430	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	205 000 000	2 905 099
Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	4 150 000	1 282 714	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	30 100 000 000	2 303 291
Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	88 500 000	1 276 657	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	159 800 000	2 209 363
Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	21 000 000	1 107 012	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	139 900 000	2 027 078
Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	328 000 000	838 877	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	6 450 000	1 686 473
Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3 325 000	804 895	Peru Government Bond 5.350% 12-Aug-2040	6 575 000	1 653 065
Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	19 600 000	754 409	Republic of Poland Government Bond 2.500% 25-Jul-2027	5 350 000	1 569 015
Malaysia Government Bond 3.502% 31-May-2027	2 700 000	677 835	Republic of Poland Government Bond 2.750% 25-Oct-2029	5 400 000	1 545 152
Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	265 000 000	658 386	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	26 700 000	1 459 022
Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	8 800 000	383 698	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	100 000 000	1 416 322
Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	9 800 000	131 145	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	27 500 000	1 401 653
Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	5 500 000	125 071	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	37 400 000	1 245 798
			Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Aug-2032	17 000 000 000	1 238 080
			Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	4 325 000 000	1 230 745
			Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-Sep-2030	16 150 000 000	1 190 953
			Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	30 400 000	1 133 539
			Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Mar-2034	12 800 000 000	984 703
			Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	12 216 000 000	904 110
			Romania Government Bond 4.750% 24-Feb-2025	2 900 000	773 479
			Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	10 113 000 000	723 500
			Peru Government Bond 5.400% 12-Aug-2034	2 365 000	641 515
			Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	400 000 000	638 363

Ce qui précède constitue l'ensemble des acquisitions du Compartiment au cours de l'exercice financier.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	10 850 000	672 422	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7.190% 12-Sep-2024	21 200 000	968 777
Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	2 175 000	627 269	VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	525 000	527 925
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	600 000	599 400	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6.000% 26-Jul-2023	460 000	484 790
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	9 000 000	463 814	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'REGS' 5.942% 21-Nov-2023	400 000	442 060
China Government Bond 3.290% 23-May-2029	2 860 000	454 852	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5.625% 28-Apr-2027	400 000	402 810
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	335 000 000	453 311	Aegea Finance Sarl 'REGS' 5.750% 10-Oct-2024	360 000	376 020
DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	400 000	430 350	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Jun-2035	4 900 000 000	360 309
China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	2 450 000	407 250	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	1 325 000	347 460
Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	8 675 000	320 676	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	22 700 000	316 893
VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	300 000	305 175	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	2 000 000	316 409
Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	300 000	302 820	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	250 000	300 750
Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	300 000	300 000	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 7.500% 15-Dec-2028	250 000	288 750
Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	300 000	300 000	Turkey Government International Bond 5.750% 22-Mar-2024	260 000	266 552
Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	300 000	292 935	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Sep-2026	3 272 000 000	258 128
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	260 000 000	280 312	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	3 101 000 000	244 350
Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 16-Mar-2039	19 700 000	252 138	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	225 000	238 128
Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.700% 16-Feb-2032	250 000	249 940	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	200 000	225 820
KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	200 000	238 358	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	225 000	225 641
Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	6 350 000	237 506	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7.250% 28-Feb-2028	200 000	223 520
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200 000	224 996	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6.250% 14-Nov-2024	200 000	218 040
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	225 000	224 980	OCP SA 'REGS' 4.500% 22-Oct-2025	200 000	218 000
Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16-Feb-2032	200 000	215 030	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	200 000	217 500
OCP SA 'REGS' 4.500% 22-Oct-2025	200 000	213 710	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.125% 07-Apr-2026	200 000	216 700
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	200 000	211 310	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200 000	216 300
Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	870 000	210 743	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	200 000	216 100
Russian Federal Bond - OFZ 6.000% 06-Oct-2027	16 100 000	210 458	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.250% 06-Oct-2025	200 000	212 530
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	200 000	204 460	PTT Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3.700% 16-Jul-2070	200 000	210 214
Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200 000	201 180	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	200 000	208 844
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	200 000	200 225	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	14 700 000	208 338
Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	200 000	200 000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	200 000	207 120
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	200 000	200 000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200 000	204 040
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	200 000	200 000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200 000	203 250
Hidroviass International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	200 000	200 000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1.625% 22-Sep-2025	200 000	202 500
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	200 000	200 000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2.550% 11-Sep-2025	200 000	201 400
MARB BondCo PLC 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	200 000	200 000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	200 000	200 902
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	200 000	200 000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	200 000	200 704
Polysus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	200 000	200 000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	200 000	198 318
Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	200 000	200 000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200 000	197 750
Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	200 000	200 000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3 650 000	192 929
Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200 000	199 652	MARB BondCo PLC 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	200 000	192 100
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	200 000	199 576	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	200 000	189 544
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	200 000	199 182	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	750 000	177 019
Anadolu Efes Biraclik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3.375% 29-Jun-2028	200 000	198 460	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	2 150 000	170 890
Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	200 000	198 330	Central American Bottling Corp 'REGS' 5.750% 31-Jan-2027	160 000	165 742
Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	200 000	197 826	Turkey Government International Bond 4.875% 16-Apr-2043	200 000	148 366
DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	200 000	197 422			
Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	200 000	196 752			
OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	200 000	196 482			
Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	200 000	193 000			
Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	13 250 000	191 797			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	1 000 000	186 797			
Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	13 160 000	180 083			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	175 000	175 000			
Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	175 000	168 781			

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	127 246 563	127 246 563	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	129 002 629	129 002 629
Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	154 407 300	7 676 401	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	110 000 000	5 477 515
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	27 000 000	5 210 016	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2029	66 000 000 000	5 226 293
Mexican Bonos 8.500% 18-Nov-2038	77 500 000	4 207 662	Russian Federal Bond - OFZ 7.150% 12-Nov-2025	329 200 000	4 573 881
Chile Government International Bond 3.100% 07-May-2041	3 700 000	3 621 708	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	22 000 000	4 359 907
Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	12 400 000	3 619 488	Mexican Bonos 8.500% 18-Nov-2038	77 500 000	4 068 164
Turkey Government International Bond 4.750% 26-Jan-2026	3 100 000	3 079 602	Chile Government International Bond 3.100% 07-May-2041	3 700 000	3 722 050
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.125% 22-Jun-2026	3 000 000	3 000 000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	11 900 000 000	3 574 488
Turkey Government International Bond 6.500% 20-Sep-2033	2 900 000	2 900 000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 16-Feb-2021	53 000 000	3 393 086
Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026	213 000 000	2 853 674	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	3 800 000	3 312 549
Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	2 800 000	2 791 343	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	11 200 000	3 194 421
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	2 740 000	2 675 000	Turkey Government International Bond 4.750% 26-Jan-2026	3 100 000	3 085 620
Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	2 340 000	2 632 125	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.125% 22-Jun-2026	3 000 000	3 009 200
Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	193 000 000	2 573 333	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15-May-2024	39 451 000 000	2 996 720
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	2 550 000	2 524 140	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	49 530 000	2 833 877
Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	2 800 000	2 507 885	Turkey Government International Bond 6.500% 20-Sep-2033	2 900 000	2 772 550
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	2 500 000	2 500 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	181 147 000	2 652 194
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	2 500 000	2 475 050	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	2 340 000	2 567 487
Turkey Government International Bond 5.875% 26-Jun-2031	2 400 000	2 386 320	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	14 000 000	2 555 140
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	2 300 000	2 287 626	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.000% 14-Mar-2029	2 150 000	2 517 858

BNY Mellon Euroland Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	25 750 000	27 077 951	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.750% 04-Jul-2028	40 450 000	56 378 530
Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	20 525 000	21 211 144	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	25 750 000	26 868 989
Norway Government Bond '144A' 1.500% 19-Feb-2026	175 000 000	17 981 202	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	20 525 000	21 129 746
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	16 550 000	17 845 529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15-Aug-2046	12 350 000	19 149 922
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	17 500 000	17 466 225	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25-Nov-2028	12 975 000	13 963 176
French Republic Government Bond OAT 0.750% 25-Nov-2028	12 975 000	13 888 570	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	13 200 000	13 530 924
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2030	12 800 000	13 066 377	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2030	12 800 000	12 840 769
Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	12 200 000	12 566 890	French Republic Government Bond OAT '144A' 2.000% 25-May-2048	8 975 000	11 642 031
Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	12 000 000	12 183 000	Spain Government Bond '144A' 0.100% 30-Apr-2031	11 700 000	11 356 447
Spain Government Bond '144A' 0.100% 30-Apr-2031	11 700 000	11 434 791	French Republic Government Bond OAT 2.500% 25-May-2030	8 250 000	10 194 158
French Republic Government Bond OAT 2.500% 25-May-2030	8 250 000	10 374 701	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	9 100 000	9 238 601
Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	9 130 000	9 149 223	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	16 225 000	8 869 210
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	8 150 000	8 228 168	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	8 650 000	8 571 199
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	7 750 000	7 715 834	Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	8 300 000	8 418 382
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	7 150 000	7 222 501	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	7 976 912	8 033 435
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2031	6 950 000	6 851 797	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.700% 25-Jul-2030	6 536 164	7 794 031
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	6 275 000	6 703 799	Spain Government Bond '144A' 2.900% 31-Oct-2046	5 155 000	7 193 551
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6 275 000	5 431 032	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.250% 01-Sep-2046	5 145 000	6 979 279
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6 275 000	5 419 951	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	5 875 000	6 936 651
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.500% 30-Apr-2045	5 400 000	5 355 072	Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	6 000 000	6 131 131
China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	41 100 000	5 274 412	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	5 455 000	5 543 423
Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	643 100 000	4 609 685	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6 275 000	5 431 898
Ireland Government Bond 0.200% 18-Oct-2030	4 545 000	4 609 648	Latvia Government International Bond 0.375% 07-Oct-2026	5 200 000	5 396 040
Thailand Government Bond 1.600% 17-Dec-2029	164 150 000	4 428 039	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6 275 000	5 372 801
Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	57 075 000	3 972 017	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.500% 30-Apr-2045	5 400 000	5 220 679
Spain Government Bond '144A' 0.500% 31-Oct-2031	3 800 000	3 840 204			
European Union 0.450% 02-May-2046	3 850 000	3 826 361			
United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	4 500 000	3 772 873			
United States Cash Management Bill 0.000% 11-May-2021	4 500 000	3 764 250			

BNY Mellon European Credit Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	565 000	627 065	BPCE SA 'EMTN' FRN 2.750% 30-Nov-2027	1 100 000	1 152 954
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.250% 13-Apr-2027	500 000	499 655	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	641 565	630 046
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2170	450 000	461 475	BNP Paribas SA 'EMTN' 0.125% 04-Sep-2026	500 000	500 095
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	423 000	417 445	Dowson 2019-1 PLC FRN 2.450% 20-Sep-2026	417 000	493 238
Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	370 000	408 874	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2170	450 000	462 420
Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	400 000	401 264	Huntsman International LLC 5.125% 15-Apr-2021	460 000	460 000
Vantage Towers AG 'EMTN' 0.000% 31-Mar-2025	400 000	398 900	SES SA FRN (Perpetual) 4.625% 02-Jan-2170	445 000	457 629
RCI Banque SA 'EMTN' 1.375% 08-Mar-2024	380 000	390 298	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.375% 18-Jan-2024	440 000	456 215
Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	345 000	369 357	AT&T Inc 1.950% 15-Sep-2023	436 000	449 664
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	362 000	365 220	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 1.250% 10-Jun-2024	400 000	412 184
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	340 000	364 616	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 1.000% 16-Jan-2030	400 000	400 920
HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	340 000	340 537	Societe Generale SA FRN 2.500% 16-Sep-2026	400 000	400 000
Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	335 000	337 638	RCI Banque SA 'EMTN' 1.375% 08-Mar-2024	380 000	389 850
Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	337 000	335 942	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	349 917	383 706
BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2.213% 25-Sep-2026	300 000	334 584	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	343 000	379 783
British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	334 000	332 036	VF Corp 0.625% 20-Sep-2023	365 000	371 479
Merck KGaA FRN 2.875% 25-Jun-2079	300 000	324 600	Barclays PLC 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	350 000	359 832
AT&T Inc 2.400% 15-Mar-2024	300 000	321 384	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	2 231	355 590
Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	316 000	316 023	Capgemini SE 2.375% 15-Apr-2032	300 000	353 215
Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3.305% 11-Mar-2041	380 000	315 811	Stellantis NV 3.375% 07-Jul-2023	330 000	349 704

BNY Mellon Future Earth Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Total des cessions	Nominal	Produits USD
Microsoft Corp	411	88 587,00	Microsoft Corp	241	78 642
Eversource Energy	960	86 183,00	Hella GmbH & Co KGaA	1 059	69 102
Legrand SA	852	81 268,00	Raven Industries Inc	894	51 852
Unilever Plc	1 358	80 188,00	Xylem Inc/NY	198	24 612
Samsung SDI Co Ltd	119	78 741,00	Valeo	754	20 491
Deere & Co	248	74 594,00	Acuity Brands Inc	83	17 405
Hella GmbH & Co KGaA	1 059	70 591,00	Unilever Plc	319	16 588
Mowi ASA	3 136	70 256,00	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	346	10 189
Ecolab Inc	314	69 694,00	TOMRA Systems ASA	95	6 488
Nidec Corp	500	69 027,00			
Daikin Industries Ltd	300	68 849,00			
Weyerhaeuser Co (REIT)	2 080	68 680,00	Ce qui précède constitue l'ensemble des cessions du Compartiment au cours de l'exercice financier.		
National Grid Plc	5 765	67 688,00			
Toyota Industries Corp	800	66 630,00			
Kubota Corp	3 000	65 220,00			
TE Connectivity Ltd	474	62 090,00			
Genuit Group Plc	6 991	59 733,00			
Orsted AS '144A'	273	56 736,00			
Infineon Technologies AG	1 283	55 148,00			
Smurfit Kappa Group Plc	1 075	54 068,00			
Novozymes A/S	881	50 537,00			
Shimano Inc	200	48 103,00			
Trimble Inc	611	44 921,00			
Albermarle Corp	251	44 681,00			
Greencoat UK Wind Plc/Funds	23 971	44 643,00			
Johnson Matthey Plc	1 175	43 929,00			
Xylem Inc/NY	410	43 923,00			
Texas Instruments Inc	250	43 311,00			
Ebara Corp	1 200	41 671,00			
Trane Technologies Plc	221	41 118,00			
Koninklijke DSM NV	235	40 701,00			
Acuity Brands Inc	338	39 692,00			
Raven Industries Inc	894	33 440,00			
Hubbell Inc - Class B	156	32 602,00			
TOMRA Systems ASA	615	30 309,00			
Kurita Water Industries Ltd	700	29 968,00			
Vitasoy International Holdings Ltd	7 037	29 375,00			
Valeo	754	28 700,00			
Vestas Wind Systems A/S	121	28 300,00			
FANUC Corp	100	25 975,00			
Ashtead Group Plc	260	22 386,00			

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Future Food Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Ensemble des ventes et échéances	Nominal	Produits USD
Deere & Co	366	113 918	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	456	38 908
AGCO Corp	845	100 562	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR	690	35 548
Nestle SA	841	95 293	Deere & Co	95	33 925
Kerry Group Plc	658	92 847	Tyson Foods Inc - Class A	431	33 529
Kubota Corp	4 000	87 653	Raven Industries Inc	575	33 350
Bucher Industries AG	157	77 997	Kubota Corp	1 000	23 009
Corteva Inc	1 729	76 897	Meituan '144A'	295	13 969
Trimble Inc	1 030	76 481	Bucher Industries AG	23	11 844
Unilever Plc	1 287	75 228	AGCO Corp	79	10 264
Ecolab Inc	339	75 142	Mosaic Co/The	324	10 260
Costco Wholesale Corp	163	73 456	Givaudan SA	2	9 862
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 573	73 427	Symrise AG - Class A	49	7 044
Nomad Foods Ltd	2 842	72 899	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR - Rights 19/05/2021	115	371
Novozymes A/S	1 119	69 180			
Mowi ASA	2 983	68 402			
Danone SA	1 043	68 008	Ce qui précède constitue l'ensemble des cessions du Compartiment au cours de l'exercice financier.		
PepsiCo Inc	483	67 934			
Meituan '144A'	1 712	66 922			
Nutrien Ltd	1 241	64 695			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	20 000	61 567			
Koninklijke DSM NV	347	60 359			
Mosaic Co/The	2 100	59 133			
CNH Industrial NV	4 097	58 752			
Sprouts Farmers Market Inc	2 790	58 196			
Givaudan SA	14	57 413			
International Flavors & Fragrances Inc	442	56 785			
Bayer AG	896	55 575			
Ingredion Inc	654	53 145			
Suntory Beverage & Food Ltd	1 500	52 469			
Tyson Foods Inc - Class A	782	52 258			
Genus Plc	818	51 935			
Chr Hansen Holding A/S	528	51 191			
Symrise AG - Class A	403	50 869			
Brixmor Property Group Inc (REIT)	2 949	50 214			
Delivery Hero SE '144A'	302	48 205			
Topcon Corp	3 200	44 124			
Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR	690	39 545			
TOMRA Systems ASA	721	37 088			
a2 Milk Co Ltd/The	4 683	36 481			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	456	34 731			
SunOpta Inc	4 437	32 771			
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	7 346	31 137			
Vitasoy International Holdings Ltd	7 314	29 643			

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Future Life Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Total des cessions	Nominal	Produits USD
Abbott Laboratories	1 148	126 217	Lowe's Cos Inc	106	20 706
Roche Holding AG	323	116 298	Chr Hansen Holding A/S	260	19 821
Medtronic Plc	948	111 570	Roche Holding AG	59	19 648
AIA Group Ltd	7 200	93 879	Smith & Nephew Plc	894	17 973
Johnson & Johnson	521	82 438	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	239	17 912
Novo Nordisk A/S	1 148	80 262	Sherwin-Williams Co/The	60	17 754
UnitedHealth Group Inc	221	79 102	HCA Healthcare Inc	61	12 887
Prudential Plc	3 833	75 211	Topcon Corp	800	12 645
AstraZeneca Plc	621	63 218	Danaher Corp	36	11 579
Danaher Corp	259	62 781	Novo Nordisk A/S	136	10 736
GlaxoSmithKline Plc	3 220	60 391	Novartis AG	117	9 998
Principal Financial Group Inc	1 102	58 232	Home Depot Inc/The	28	9 315
HCA Healthcare Inc	336	57 720	Organon & Co	62	1 885
Sherwin-Williams Co/The	78	57 355			
Home Depot Inc/The	205	56 300			
Cooper Cos Inc/The	154	55 914	Ce qui précède constitue l'ensemble des cessions du Compartiment au cours de l'exercice financier.		
Novartis AG	579	54 064			
Merck & Co Inc	626	52 341			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4 000	52 117			
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	596	49 912			
Smith & Nephew Plc	2 281	48 185			
Lowe's Cos Inc	281	47 271			
Zurich Insurance Group AG	93	39 829			
Sugi Holdings Co Ltd	600	39 644			
Topcon Corp	2 800	39 056			
Intuitive Surgical Inc	48	38 664			
Alcon Inc	513	34 489			
Siemens Healthineers AG '144A'	608	32 318			
EssilorLuxottica SA	200	31 341			
Lonza Group AG	45	30 812			
M3 Inc	400	29 809			
Amplifon SpA	718	29 414			
Cochlear Ltd	211	29 401			
Thermo Fisher Scientific Inc	63	29 086			
Healthpeak Properties Inc (REIT)	1 008	28 612			
Straumann Holding AG	25	28 213			
Chr Hansen Holding A/S	260	26 019			
L'Oreal SA	67	24 452			
Booking Holdings Inc	11	24 424			
Discovery Ltd	2 458	23 704			
Acushnet Holdings Corp	523	22 172			

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Global Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	12 909 709	16 118 310	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	24 125 073	28 049 482
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2 979 537	14 921 987	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	15 870 000	15 958 922
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	8 329 545	9 629 770	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	15 250 000	13 016 777
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	9 800 000	8 389 325	United Kingdom Gilt 3.250% 22-Jan-2044	5 630 000	10 711 324
Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.625% 22-Jan-2026	7 000 000	6 957 679	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	9 450 000	10 175 891
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	6 632 612	6 882 344	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	5 623 000	9 781 789
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	23 100 400 000	6 880 809	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	1 064 200 000	9 705 388
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	4 943 249	6 305 502	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	1 746 980	9 700 397
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	123 780 000	5 709 668	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050 % 15-Feb-2050	9 740 000	9 613 036
Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0.500% 29-Nov-2024	5 450 000	5 435 503	Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	9 540 000	8 555 520
European Investment Bank 0.375% 24-Jul-2024	5 450 000	5 430 544	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.100% 15-Sep-2029	10 160 000	8 385 938
United Kingdom Gilt 1.500% 31-Jul-2053	3 800 000	5 361 059	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	7 340 000	7 608 573
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	5 300 000	5 300 000	German Postal Pensions Securitisation Plc 3.750% 18-Jan-2021	6 300 000	7 600 636
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	5 003 000	4 988 191	Norway Government Bond '144A' 1.375% 19-Aug-2030	60 300 000	7 032 628
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	4 230 000	4 822 731	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	3 969 732	6 416 552
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	4 700 000	4 794 734	United States Treasury Note/Bond 3.000% 15-Nov-2045	5 315 600	6 251 319
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	81 300 000	4 720 692	Denmark Government Bond '144A' 0.500% 15-Nov-2029	35 880 000	6 219 214
International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	4 630 000	4 657 456	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	4 943 249	6 166 100
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4 106 126	4 553 857	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 2.800% 12-Jan-2022	8 330 000	6 138 215
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	4 400 000	4 430 250	Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	290 000 000	6 033 810
International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.340% 22-Nov-2028	4 430 000	4 430 000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	7 235 000	6 009 557
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	4 244 000	4 244 000	Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 07-Sep-2021	5 750 000	5 750 000
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	3 590 000	4 116 974	Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	626 000 000	5 624 901
Queensland Treasury Corp '144A' 1.750% 20-Jul-2034	5 570 000	4 050 741	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	4 678 900	5 273 627
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.250% 10-Feb-2026	3 948 000	3 948 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	5 170 000	5 131 511
Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	3 929 000	3 916 152	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.500% 01-May-2023	3 880 000	4 777 568
Treasury Corp of Victoria 2.000% 17-Sep-2035	4 760 000	3 447 394	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	82 060 000	4 659 690
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	611 803	3 381 134	United Kingdom Gilt 3.750% 22-Jul-2052	2 080 000	4 621 994
Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3 257 000	3 252 180	Mexico Government International Bond 3.900% 27-Apr-2025	4 030 000	4 517 744
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	3 010 000	3 237 391	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.500% 16-Apr-2025	4 031 000	4 298 668
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	3 800 000	3 023 311	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	2 200 000	4 203 847
Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2 722 000	2 820 055	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	3 793 000	4 085 645
International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	191 800 000	2 717 605	Queensland Treasury Corp '144A' 1.750% 20-Jul-2034	5 570 000	4 011 758
Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	33 890 000 000	2 482 437	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Jul-2025	3 020 000	3 939 791
Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	1 887 000	2 413 906	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	16 180 000	3 882 552
Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	264 550 000	2 384 201	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28-Feb-2022	3 820 000	3 858 946
New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	3 330 000	2 320 676			

BNY Mellon Global Credit Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	541 425 769	541 425 769	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	555 121 891	555 121 891
United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	27 810 000	27 259 232	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Nov-2022	53 449 400	53 446 579
United States Treasury Note/Bond 1.250% 31-Mar-2028	19 873 100	19 638 660	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Jun-2022	42 795 800	42 812 827
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Feb-2031	17 000 000	16 471 406	Bundesobligation 0.000% 11-Apr-2025	25 377 777	31 518 747
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	10 000 000	11 797 400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	21 474 946	26 650 694
salesforce.com Inc 1.950% 15-Jul-2031	10 318 000	10 288 181	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Apr-2025	24 203 600	24 002 297
Coca-Cola Co/The 0.950% 06-May-2036	8 464 000	10 228 507	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31-Mar-2028	19 873 100	20 035 383
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	7 860 000	9 904 495	Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	18 594 000	18 019 419
Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	7 247 000	8 757 446	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Nov-2025	17 410 400	17 151 984
Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	9 242 000	8 506 429	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Feb-2031	17 000 000	16 799 834
Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	7 652 000	8 429 388	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-May-2040	17 988 500	15 336 057
UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 29-Jan-2026	6 846 000	8 352 654	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	10 000 000	11 867 300
Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.000% 19-Jul-2024	6 886 000	8 351 746	Electricite de France SA 'EMTN' 6.250% 30-May-2028	6 250 000	11 622 412
Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.250% 06-Nov-2023	6 812 000	8 346 353	salesforce.com Inc 1.950% 15-Jul-2031	10 318 000	10 445 737
Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	6 536 000	8 329 172	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	10 436 000	10 408 095
Asahi Group Holdings Ltd 0.010% 19-Apr-2024	6 861 000	8 284 338	Coca-Cola Co/The 0.950% 06-May-2036	8 464 000	10 209 260
Fidelity National Information Services Inc 1.100% 15-Jul-2024	6 588 000	8 257 196	PPL Capital Funding Inc 4.125% 15-Apr-2030	8 641 000	10 165 618
Teck Resources Ltd 3.900% 15-Jul-2030	7 870 000	8 228 479	BAT International Finance PLC 'EMTN' 2.250% 26-Jun-2028	6 621 000	9 441 654
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.667% 02-Jun-2029	5 740 000	8 118 663	Republic of Ireland Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Feb-2021	7 720 000	9 381 348
Schlumberger Holdings Corp '144A' 3.900% 17-May-2028	7 189 000	8 118 322	Teck Resources Ltd 3.900% 15-Jul-2030	7 870 000	8 405 790

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	16 130 000	16 225 741	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	39 440 000	32 668 770
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	12 270 923	15 335 817	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	18 670 707	21 724 043
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	15 960 000	13 755 748	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	21 420 000	21 503 656
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2 635 811	13 218 270	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	21 260 000	21 234 206
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	13 030 000	13 030 000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	1 636 400 000	15 139 451
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	9 550 357	9 932 212	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF - ETF	128 863	14 239 982
Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	4 180 241	8 584 138	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	7 790 000	14 108 880
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	6 786 740	7 806 664	Norway Government Bond '144A' 1.750% 17-Feb-2027	97 225 000	11 529 644
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8 870 000	7 390 409	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	7 600 000	7 923 297
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	100 799	7 080 350	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	840 750 000	7 850 263
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	19 551 800 000	5 763 588	Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	3 954 090	7 672 367
Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	528 050 000	5 008 742	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	6 054 314	7 499 706
Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	4 770 000	4 967 287	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	1 274 149	7 090 295
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	4 850 000	4 850 000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	4 125 000	6 811 368
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	3 782 998	4 839 357	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	100 799	6 748 695
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	105 900 000	4 769 312	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	5 342 386	5 607 954
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4 126 760	4 576 740	Treasury Corp of Victoria 2.250% 20-Nov-2034	6 810 000	5 458 578
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	5 715 000	4 546 901	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	3 238 647	5 249 285
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	4 540 000	4 526 582	Societe Generale SA FRN (Perpetual) 6.750% 07-Oct-2169	4 048 000	4 814 085
Japan Government Two Year Bond 0.005% 01-Nov-2023	498 950 000	4 395 187	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	3 782 998	4 720 167
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3 840 000	3 840 000	Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	220 000 000	4 577 373
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	66 090 000	3 837 950	German Postal Pensions Securitisation Plc 3.750% 18-Jan-2021	3 500 000	4 222 576
Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0.620% 27-Apr-2026	3 700 000	3 700 000			
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3 230 000	3 692 377			
Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1.375% 14-Apr-2026	3 650 000	3 648 066			
HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	3 600 000	3 600 895			
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1.625% 25-Jan-2170	2 900 000	3 548 797			
Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3 496 000	3 490 826			

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Tencent Holdings Ltd	44 945	3 445 377	Ilijin Materials Co Ltd	40 535	3 295 364
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	118 000	2 556 866	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	868 000	2 934 974
Tencent Music Entertainment Group ADR	136 470	2 547 939	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	260 008	2 885 501
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	143 200	2 429 492	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	132 000	2 854 333
By-health Co Ltd	459 600	2 339 598	Samsung SDI Co Ltd	4 600	2 696 037
Samsung SDI Co Ltd	3 506	2 251 680	Prosus NV	29 315	2 586 454
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	188 500	2 246 662	Livent Corp	112 180	2 569 182
Tata Consultancy Services Ltd	48 816	2 081 138	Meituan '144A'	63 817	2 548 588
Yum China Holdings Inc	33 734	2 040 752	Housing Development Finance Corp Ltd	67 923	2 462 919
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	24 229	2 025 775	Info Edge India Ltd	30 919	2 371 783
Housing Development Finance Corp Ltd	51 292	1 833 385	Orocobre Ltd	426 478	2 316 856
AIA Group Ltd	143 600	1 828 192	Titan Co Ltd	99 133	2 160 640
Alibaba Group Holding Ltd ADR	7 252	1 803 227	Tencent Holdings Ltd	28 915	2 085 546
Prosus NV	15 783	1 795 451	AIA Group Ltd	157 600	1 930 900
Maruti Suzuki India Ltd	16 353	1 662 008	Maruti Suzuki India Ltd	20 094	1 929 498
Hindustan Unilever Ltd	48 848	1 598 758	Asian Paints Ltd	42 419	1 712 934
Meituan '144A'	34 887	1 556 921	Alibaba Group Holding Ltd	72 900	1 620 893
Info Edge India Ltd	23 217	1 537 133	Globant SA	6 056	1 614 979
Godrej Consumer Products Ltd	142 997	1 504 623	Jubilant Foodworks Ltd	35 508	1 548 218
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	392 000	1 500 895	EPAM Systems Inc	3 021	1 537 617
LG Chem Ltd	1 951	1 457 822	Xinyi Solar Holdings Ltd	726 000	1 491 419
Livent Corp	71 443	1 452 748	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	27 889	1 338 206
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	143 900	1 452 312	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	95 900	1 295 418
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	320 399	1 345 863	Bilibili Inc ADR	11 805	1 293 777
HDFC Bank Ltd	65 448	1 301 588	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	130 500	1 198 929
Advantest Corp	14 700	1 297 644	ASML Holding NV	1 490	1 124 730
MercadoLibre Inc	798	1 282 513	Tencent Music Entertainment Group ADR	77 020	1 093 974
NARI Technology Co Ltd 'A'	262 100	1 179 258	Elite Material Co Ltd	122 000	944 949
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	377 380	1 175 182	MercadoLibre Inc	561	942 919
Autohome Inc ADR	10 871	1 116 195	Vale Indonesia Tbk PT	2 506 796	930 203
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	65 400	1 109 396	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	537 500	920 512
EPAM Systems Inc	2 893	1 066 026	Godrej Consumer Products Ltd	72 062	895 903
Asian Paints Ltd	29 594	1 042 781	NARI Technology Co Ltd 'A'	146 500	861 816
ASML Holding NV	1 594	970 883	Tata Consultancy Services Ltd	16 730	807 408
Ilijin Materials Co Ltd	15 393	970 495	PVR Ltd	50 504	779 102
Globant SA	4 472	961 081			
Titan Co Ltd	43 606	910 247			
Jubilant Foodworks Ltd	22 318	869 941			
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	42 600	840 547			
OTP Bank Nyrt	14 326	817 606			
Sungrow Power Supply Co Ltd	36 900	756 695			

BNY Mellon Global Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
CME Group Inc	42 494	8 929 280	Goldman Sachs Group Inc/The	27 788	9 908 638
Volkswagen AG - Preference	29 268	7 954 661	Brenntag SE	96 176	8 443 495
Relx Plc	404 564	7 532 414	Relx Plc	422 622	8 110 462
JPMorgan Chase & Co	44 355	7 395 629	Alphabet Inc - Class A	2 941	7 324 917
TE Connectivity Ltd	54 608	7 379 047	Applied Materials Inc	64 557	7 159 048
Cooper Cos Inc/The	16 022	6 574 024	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	1 465 900	6 105 434
Novozymes A/S	89 428	5 878 272	Intact Financial Corp	51 475	5 872 951
HDFC Bank Ltd	253 081	5 489 451	Deutsche Post AG	84 516	5 118 168
Ecolab Inc	22 114	4 791 577	Ferguson Plc	36 979	5 108 187
Diageo Plc	95 785	4 050 527	Citigroup Inc	70 776	4 977 504
Ebara Corp	92 700	3 391 408	Meituan - Class B*144A'	127 079	4 821 094
Roche Holding AG	8 815	3 387 186	Microsoft Corp	17 282	4 708 375
Microsoft Corp	12 703	3 132 718	Merck & Co Inc	60 169	4 526 108
Ferguson Plc	23 806	3 073 838	Apple Inc	31 563	4 392 253
Apple Inc	23 198	3 058 461	Samsung SDI Co Ltd	8 842	4 014 528
Norfolk Southern Corp	10 683	3 001 552	Amazon.com Inc	1 101	3 611 438
Texas Instruments Inc	16 406	2 915 147	Sony Group Corp	30 400	3 280 599
Alphabet Inc - Class A	1 317	2 824 781	Verizon Communications Inc	56 738	3 228 569
Amazon.com Inc	810	2 584 468	Albemarle Corp	14 386	3 180 658
Continental AG	18 593	2 494 983	Continental AG	22 892	3 065 633
Bayer AG	37 854	2 472 250	SAP SE	20 933	2 670 196
General Electric Co	63 016	2 466 716	Abbott Laboratories	20 712	2 542 703
Associated British Foods Plc	69 135	2 287 250	Informa Plc	351 049	2 513 264
Albemarle Corp	13 224	2 176 092	Accenture Plc - Class A	7 788	2 353 704
Samsung SDI Co Ltd	2 894	1 841 481	Wolters Kluwer NV	27 347	2 346 726
Abbott Laboratories	15 223	1 800 115	AIA Group Ltd	178 600	2 143 772
Goldman Sachs Group Inc/The	5 308	1 773 861	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	16 047	1 903 661
Citigroup Inc	25 732	1 754 515	Mastercard Inc	5 338	1 862 266
Barclays Plc	695 941	1 736 473	L'Oreal SA	4 092	1 789 221
Suzuki Motor Corp	38 300	1 715 907	Medtronic Plc	13 921	1 647 443
AIA Group Ltd	131 400	1 699 659			
Costco Wholesale Corp	4 714	1 670 764			
Sony Group Corp	15 200	1 606 897			
Accenture Plc - Class A	5 724	1 602 979			
Swedbank AB	85 698	1 599 350			
Applied Materials Inc	12 727	1 514 427			

BNY Mellon Global Equity Income Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
JPMorgan Chase & Co	131 553	21 164 975	Cisco Systems Inc/Delaware	535 126	28 455 741
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	68 208	20 064 192	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	394 550	24 810 306
Dominion Energy Inc	191 181	14 749 259	Infosys Ltd ADR	1 167 878	24 226 536
Volkswagen AG - Preference	52 863	13 420 029	QUALCOMM Inc	147 898	22 191 637
Bunzl Plc	369 546	12 584 296	Cie Financiere Richemont SA	178 182	21 991 650
Insurance Australia Group Ltd	2 422 481	9 357 799	Zurich Insurance Group AG	43 421	18 197 600
Anglo American Plc	232 310	8 948 918	Roche Holding AG	45 019	17 192 146
Sysco Corp	118 787	8 854 572	H & M Hennes & Mauritz AB	726 687	16 643 479
Sage Group Plc/The	1 028 788	8 723 346	PepsiCo Inc	98 354	15 358 243
Home Depot Inc/The	31 389	8 576 155	RELX Plc	498 007	14 877 640
RELX Plc	302 292	7 658 991	Goldman Sachs Group Inc/The	41 440	14 312 520
Medtronic Plc	61 954	6 847 303	Industria de Diseno Textil SA	392 750	13 604 489
Credicorp Ltd	50 246	6 305 051	Paychex Inc	117 924	13 599 775
Taylor Wimpey Plc	2 863 381	6 222 681	Sanofi	135 209	13 448 909
CMS Energy Corp	101 332	5 898 259	Merck & Co Inc	165 341	13 003 079
Roche Holding AG	16 373	5 747 035	Unilever Plc	238 893	12 892 866
Organon & Co	159 961	5 719 162	Texas Instruments Inc	67 003	12 786 429
Hubbell Inc - Class B	24 531	4 656 695	Procter & Gamble Co/The	83 939	11 816 209
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	378 500	3 618 533	Informa Plc	1 639 309	11 677 039
CME Group Inc	17 540	3 617 960	CME Group Inc	54 427	11 601 249
Eversource Energy	32 655	2 660 080	Home Depot Inc/The	31 389	11 384 943
TotalEnergies SE	50 141	2 589 459	Emerson Electric Co	124 949	11 350 071
Royal Dutch Shell Plc	105 439	2 548 313	Novartis AG	134 931	11 349 438
Emerson Electric Co	22 550	2 213 817	Tapestry Inc	249 276	11 329 515
			KDDI Corp	339 200	10 874 529
			Principal Financial Group Inc	164 133	10 607 376
			Ferguson PLC	72 427	10 606 991
			CMS Energy Corp	166 323	10 089 208
			BAE Systems Plc	1 335 869	10 000 220
			JPMorgan Chase & Co	61 409	9 948 571
			Eversource Energy	114 346	9 830 994
			Macquarie Korea Infrastructure Fund	851 230	9 138 075
			Svenska Handelsbanken AB	815 408	9 048 628
			British American Tobacco Plc	250 388	8 943 664
			Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	31 483	8 841 867
			Bayer AG	158 699	8 822 658
			Nestle SA	69 744	8 714 903
			Citigroup Inc	126 232	8 433 010
			Bunzl Plc	214 176	7 912 016
			Continental AG	65 135	7 708 460
			Western Union Co/The	297 965	7 334 735
			Verizon Communications Inc	132 521	7 332 234
			Philip Morris International Inc	74 776	6 814 915
			Dominion Energy Inc	86 538	6 374 025

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	1 833 000	1 833 000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	1 100 000	1 315 622
Lorca Telecom Bondco SA 4.000% 18-Sep-2027	1 130 000	1 310 123	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	1 170 000	1 149 084
Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	1 270 000	1 280 588	Electricite de France SA FRN (Perpetuel) 3.375% 15-Jun-2030	800 000	1 030 281
Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	1 060 000	1 259 970	Synlab Bondco PLC 'REGS' FRN 4.750% 01-Jul-2025	760 000	928 280
Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	910 000	1 054 463	West Street Merger Sub Inc '144A' 6.375% 01-Sep-2025	865 000	891 702
Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	1 050 000	1 031 234	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 4.750% 15-Jul-2027	630 000	887 691
Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	1 115 000	1 011 363	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-May-2032	820 000	852 589
Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5.000% 31-Mar-2029	851 000	1 010 119	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	705 000	840 606
Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	986 000	975 308	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	820 000	826 193
DiracTV Financing LLC Term Loan 5.750% 22-Jul-2027 0.000% 22-Jul-2027	970 000	966 513	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	620 000	822 898
AA Bond Co Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jan-2026	665 000	938 938	Vodafone Group PLC FRN 4.875% 03-Oct-2078	525 000	786 421
LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	931 000	931 000	US Concrete Inc '144A' 5.125% 01-Mar-2029	692 000	759 055
TransDigm Inc '144A' 4.875% 01-May-2029	910 000	910 568	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 0.000% 25-Sep-2026	750 000	753 906
WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	910 000	910 000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 6.375% 01-Feb-2024	730 000	753 272
Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp 'REGS' 3.000% 15-Jun-2029	770 000	902 010	WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	753 000	745 706
UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	890 000	894 950	William Hill Ltd 4.750% 01-May-2026	490 000	737 700
Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	885 000	887 938	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	705 000	736 725
Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	880 000	880 613	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7.750% 24-Jan-2033	430 000	716 778
Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	855 000	862 213	Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC '144A' FRN 6.290% 18-Apr-2032	620 000	695 548
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	820 000	852 589	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.250% 30-Sep-2025	490 000	686 635

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Antero Midstream Corp	1 459 663	13 656 348	PPL Corp	500 726	14 379 514
Engie SA	809 705	11 332 593	Deutsche Post AG	156 763	10 358 160
Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	352 916	10 998 486	American Tower Corp (REIT)	37 284	9 945 957
Williams Cos Inc/The	397 523	10 485 722	Clearway Energy Inc	266 672	8 450 272
Naturgy Energy Group SA	382 059	10 036 405	ONEOK Inc	130 333	7 415 553
Medical Properties Trust Inc (REIT)	425 639	8 981 878	Enagas SA	223 199	5 098 972
Enagas SA	386 165	8 542 520	Williams Cos Inc/The	160 098	4 736 206
PPL Corp	252 499	7 454 268	SFL Corp Ltd	500 645	3 982 588
Orange SA	596 357	7 099 538	Dominion Energy Inc	46 378	3 407 870
Vistra Corp	325 584	6 703 843	Enbridge Inc	76 854	2 972 972
Clearway Energy Inc	219 076	6 015 679	Aena SME SA '144A'	17 640	2 933 680
Proximus SADP	246 582	5 181 227	Vinci SA	23 380	2 661 978
Enbridge Inc	136 892	5 058 283	Medical Properties Trust Inc (REIT)	116 184	2 516 205
Verizon Communications Inc	84 078	4 740 637	Atlantia SpA	107 796	2 077 148
Exelon Corp	106 160	4 476 201	Proximus SADP	70 869	1 497 331
Italgas SpA	546 085	3 578 410	Orange SA	123 572	1 495 398
American Tower Corp (REIT)	14 864	3 248 372	SSE Plc	71 190	1 417 446
Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	3 146 000	3 215 044	Naturgy Energy Group SA	41 998	1 271 491
Atlantia SpA	177 768	3 171 625	Verizon Communications Inc	14 418	802 004
Deutsche Post AG	50 012	2 901 868	Red Electrica Corp SA	40 011	726 818
Drax Group Plc	383 343	2 891 878			
ONEOK Inc	51 807	2 439 739			
Red Electrica Corp SA	135 005	2 303 154			
SSE Plc	88 522	1 748 458			

BNY Mellon Global Leaders Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Total des cessions	Nominal	Produits USD
Tencent Holdings Ltd	32 400	2 206 198	Cognizant Technology Solutions Corp	11 100	813 485
CSL Ltd	6 100	1 290 827	Alphabet Inc	325	758 894
Illumina Inc	3 300	1 253 877	Industria de Diseno Textil SA	22 100	692 033
Roche Holding AG	3 400	1 173 678	Ecolab Inc	3 250	637 485
Mastercard Inc	3 200	1 101 761	FANUC Corp	2 200	461 917
Novo Nordisk A/S	13 400	1 044 593	Air Liquide SA	2 650	444 023
Texas Instruments Inc	5 300	1 013 328	Texas Instruments Inc	2 300	424 035
TJX Cos Inc/The	14 600	1 000 027	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	550	409 018
Edwards Lifesciences Corp	10 900	990 715	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3 400	387 217
Adobe Inc	1 900	976 846	ASML Holding NV	550	356 959
AIA Group Ltd	85 200	965 523	Colgate-Palmolive Co	4 300	324 169
Automatic Data Processing Inc	4 900	928 460	Reckitt Benckiser Group PLC	3 600	309 624
Air Liquide SA	5 150	869 131	Automatic Data Processing Inc	1 400	273 250
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	7 300	868 725	Intuitive Surgical Inc	260	213 975
Amphenol Corp - Class A	11 700	853 888	Amphenol Corp - Class A	2 100	138 218
L'Oreal SA	2 100	814 952			
Microsoft Corp	2 900	744 684			
Alphabet Inc	300	728 872	Ce qui précède constitue l'ensemble des cessions du Compartiment au cours de l'exercice financier.		
Intuitive Surgical Inc	1 300	684 227			
Ecolab Inc	3 400	681 916			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	850	642 208			
NIKE Inc	3 900	572 822			
Industria de Diseno Textil SA	16 300	532 694			
Keyence Corp	1 000	504 974			
FANUC Corp	1 800	457 798			
ASML Holding NV	450	363 915			

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Ensemble des achats	Nominal	Coût EUR	Principales cessions	Nominal	Produits EUR
Bundesschatzanweisungen 0.000% 10-Sep-2021	1 000 000	1 003 110	Bundesschatzanweisungen 0.000% 10-Sep-2021	1 000 000	1 003 020
Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund '144A'	139 168	158 427	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	541 648	731 924
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	138 880	156 587	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	409 173	614 818
ConocoPhillips	4 369	154 764	AIA Group Ltd	45 600	484 517
Home Depot Inc/The	671	141 565	Greencoat UK Wind PLC/Funds	324 061	480 722
TotalEnergies SE	3 545	127 622	GCP Infrastructure Investments Ltd	342 644	391 240
Royal Dutch Shell PLC	6 833	101 538	VPC Specialty Lending Investments Plc/Fund	389 176	385 668
Suncor Energy Inc	3 593	59 572	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	8 104 600	376 560
Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	40 604	55 470	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	391 541	376 242
RELX PLC	2 682	53 682	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	36 000	375 761
Taylor Wimpey PLC	27 031	50 538	Greencoat Renewables PLC	317 343	375 419
Diageo PLC	475	16 033	International Public Partnerships Ltd	186 528	358 991
			B&M European Value Retail SA	53 855	341 199
			Albemarle Corp	2 537	334 985
			Volkswagen AG - Preference	1 672	334 753
			Samsung SDI Co Ltd	657	330 293
			Informa PLC	50 444	327 411
			Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC	243 062	311 606
			BAE Systems PLC	53 387	308 359
			Samsung Electronics Co Ltd - Preference	5 549	303 994
			Gresham House Energy Storage Fund PLC/The Fund	230 185	297 016
			Tufton Oceanic Assets Ltd/The Fund	359 180	291 559
			JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	220 770	287 377
			United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15-Jan-2025	286 604	282 359
			Ferguson PLC	2 704	280 191
			SKYCITY Entertainment Group Ltd	145 698	280 141
			British American Tobacco PLC	9 101	280 008
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15 000	276 340
			Civitas Social Housing Plc (REIT)	208 487	260 517
			Star Entertainment Grp Ltd/The	104 371	260 330
			Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	350 000	259 223
			Goldman Sachs Group Inc/The	871	243 763
			Royal Dutch Shell PLC	14 620	243 068

Ce qui précède constitue l'ensemble des acquisitions du Compartiment au cours de l'exercice financier.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Global Opportunities Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Amazon.com Inc	487	1 625 437	Brenntag SE	13 456	1 257 970
CME Group Inc	5 024	1 031 452	Apple Inc	7 402	982 341
TE Connectivity Ltd	7 476	1 025 540	Relx Plc	42 477	963 042
Relx Plc	37 834	819 964	Continental AG	7 248	930 909
Roche Holding AG	2 292	809 465	Microsoft Corp	3 133	910 841
Ecolab Inc	3 560	777 698	Alphabet Inc - Class A	330	856 730
Cooper Cos Inc/The	1 755	729 410	Citigroup Inc	11 085	783 843
HDFC Bank Ltd	33 261	727 742	Applied Materials Inc	6 430	767 768
Novozymes A/S	8 259	538 706	Royal Dutch Shell PLC	31 860	698 205
SAP SE	3 321	460 042	Novartis AG	7 725	688 490
Abbott Laboratories	3 512	424 541	Intact Financial Corp	5 810	664 701
Microsoft Corp	1 431	369 649	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	155 200	640 320
Medtronic Plc	2 837	341 319	Alibaba Group Holding Ltd	34 772	634 311
Suzuki Motor Corp	7 900	332 278	Ferguson Plc	4 296	608 099
Alphabet Inc - Class A	134	302 196	Accenture Plc - Class A	1 625	542 507
Apple Inc	1 963	260 345	Associated British Foods PLC	17 410	499 391
Eversource Energy	3 082	259 669	Altria Group Inc	11 344	491 264
Costco Wholesale Corp	635	226 491	Goldman Sachs Group Inc/The	1 320	477 943
Barclays Plc	93 725	224 846	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3 334	387 148
Goldman Sachs Group Inc/The	570	192 155	Costco Wholesale Corp	832	370 859
Accenture Plc - Class A	650	187 171	Sony Group Corp	3 300	353 741
AIA Group Ltd	14 600	186 493	Roche Holding AG	906	339 737
Mastercard Inc	524	178 093	Medtronic Plc	2 692	332 208
Sony Group Corp	1 600	177 402	Mastercard Inc	927	325 788
Ferguson Plc	1 344	177 208	Diageo Plc	6 860	324 910
Diageo Plc	3 868	172 446	Samsung SDI Co Ltd	504	313 118
Citigroup Inc	2 501	164 299	Amazon.com Inc	88	306 063
Applied Materials Inc	1 248	153 000	AIA Group Ltd	25 600	301 452
			Vivendi SE	9 278	286 135
			SAP SE	1 969	273 889
			Abbott Laboratories	2 249	272 454
			Suzuki Motor Corp	5 800	256 153
			Unilever Plc	4 483	252 831
			Ebara Corp	5 100	245 163
			Texas Instruments Inc	1 287	242 722
			Wolters Kluwer NV	2 308	239 809
			Informa Plc	32 554	232 912
			Swedbank AB	11 453	219 287
			Barclays Plc	91 041	217 822

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	979 430	82 863 070	iShares Physical Gold ETC - ETF	6 477 247	184 887 944
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	14 626 056	81 855 354	iSharesJP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	2 438 069	112 796 302
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	768 117	65 346 594	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	979 430	88 379 821
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	768 117	65 064 311	Invesco Physical Gold ETC - ETF	467 947	67 408 967
JPMorgan Chase & Co	329 358	44 254 098	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	681 793	65 789 142
AstraZeneca Plc	512 646	43 493 378	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	685 759	63 678 237
Sony Group Corp	384 100	32 967 017	ConocoPhillips	1 051 019	56 549 899
Bank of America Corp	739 685	30 667 878	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	333 482	47 896 228
iShares Physical Gold ETC - ETF	1 017 911	29 880 776	Citigroup Inc	742 989	44 294 530
ConocoPhillips	567 564	28 423 153	Texas Instruments Inc	261 302	43 544 896
Thermo Fisher Scientific Inc	68 532	26 984 111	Anglo American PLC	1 210 859	43 336 018
Chubb Ltd	146 856	24 759 871	Amundi Physical Gold ETC - ETF	717 037	43 140 972
Home Depot Inc/The	109 573	24 327 449	Zurich Insurance Group AG	93 414	35 592 238
Advantest Corp	302 200	22 699 578	Home Depot Inc/The	109 573	34 420 121
WisdomTree Copper - ETF	696 569	21 565 764	Kansas City Southern/Old	137 026	29 123 045
Taylor Wimpey Plc	10 199 061	20 233 534	Vivendi SE	1 024 411	29 035 310
Trane Technologies Plc	123 395	19 514 721	iShares Physical Silver ETC - ETF	1 402 212	25 873 397
Fidelity National Information Services Inc	169 277	19 016 063	Alphabet Inc - Class A	16 158	25 708 702
IDEXX Laboratories Inc	33 690	18 798 423	Novartis AG	321 495	23 202 750
Relx Plc	1 126 650	17 859 528	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	483 175 100	20 791 556
Alphabet Inc - Class A	8 075	17 358 791	Relx Plc	1 209 100	20 091 815
Novozymes A/S	318 234	16 833 789			
Hubbell Inc - Class B	92 028	16 701 167			
Star Entertainment Grp Ltd/The	7 051 000	16 628 086			
Morgan Stanley	190 085	16 410 430			
Zoetis Inc	93 961	16 352 682			
Universal Music Group NV	646 018	16 300 762			
TE Connectivity Ltd	143 930	15 800 784			
Nestle SA	127 890	15 548 112			
Yum China Holdings Inc	287 833	15 382 665			
DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	169 730	15 368 375			
Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	162 948	14 568 721			
Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	168 706	14 476 623			
Alibaba Group Holding Ltd	656 133	14 325 303			
CME Group Inc	81 903	13 856 410			

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût GBP	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3 600 000	3 599 747	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Oct-2021	3 100 000	3 100 000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Oct-2021	3 100 000	3 099 541	iShares Physical Gold ETC - ETF	125 244	3 058 515
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) (WTS) 18-Nov-2021	23 500	1 759 306	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	53 230	2 110 440
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	337 922	1 611 200	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) (WTS) 18-Nov-2021	23 500	1 779 969
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	18 267	1 315 971	Invesco Physical Gold ETC - ETF	14 032	1 763 870
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	18 267	1 313 227	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	16 788	1 371 779
AstraZeneca Plc	12 309	902 621	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	16 862	1 328 879
JPMorgan Chase & Co	7 280	834 760	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	9 100	1 114 006
Sony Group Corp	9 000	663 768	Amundi Physical Gold ETC - ETF	17 865	943 222
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	7 650	646 756	Texas Instruments Inc	6 250	878 778
Bank of America Corp	16 548	580 021	Citigroup Inc	16 271	824 876
Thermo Fisher Scientific Inc	1 618	548 684	ConocoPhillips	17 822	783 383
Chubb Ltd	3 531	505 041	Zurich Insurance Group AG	2 230	717 512
Home Depot Inc/The	2 627	496 057	Home Depot Inc/The	2 627	704 956
ConocoPhillips	10 459	490 640	Anglo American PLC	21 193	667 848
Advantest Corp	7 300	467 015	Kansas City Southern/Old	3 433	626 150
Relx Plc	31 106	464 623	Vivendi SE	25 318	618 366
WisdomTree Copper - ETF	16 423	436 099	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	15 784 300	584 026
Trane Technologies Plc	2 967	399 325	Relx Plc	31 074	461 001
Taylor Wimpey Plc	220 849	379 038	Novartis AG	7 471	455 210
Fidelity National Information Services Inc	3 809	374 823	iShares Physical Silver ETC - ETF	27 236	426 946
IDEXX Laboratories Inc	782	373 124			
TE Connectivity Ltd	3 669	350 581			
Hubbell Inc - Class B	2 228	343 584			
Novozymes A/S	7 512	339 813			
Zoetis Inc	2 259	337 935			

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2022	28 000 000	28 262 305	iShares Physical Gold ETC - ETF	523 658	17 773 439
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15-Aug-2021	14 300 000	14 380 906	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15-Aug-2021	14 300 000	14 300 000
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	1 529 575	10 088 782	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	206 153	11 181 696
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon)	85 400	8 597 518	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	85 400	8 701 406
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	79 137	7 913 700	Amundi Physical Gold ETC - ETF	114 098	8 078 985
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	79 137	7 913 700	Invesco Physical Gold ETC - ETF	41 940	7 254 829
JPMorgan Chase & Co	44 302	7 071 856	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	59 801	6 782 887
AstraZeneca Plc	54 550	5 656 055	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	60 044	6 582 239
ConocoPhillips	74 276	4 801 408	Home Depot Inc/The	14 193	5 161 509
Sony Group Corp	44 100	4 523 170	Texas Instruments Inc	25 184	4 834 729
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	36 101	4 199 993	Citigroup Inc	64 673	4 461 860
Thermo Fisher Scientific Inc	8 052	3 899 570	ConocoPhillips	69 600	4 285 239
Home Depot Inc/The	14 193	3 822 129	Zurich Insurance Group AG	8 953	3 896 979
Norfolk Southern Corp	14 037	3 805 643	Anglo American PLC	85 974	3 789 223
Bank of America Corp	73 944	3 485 325	Vivendi SE	104 874	3 536 622
Chubb Ltd	17 417	3 349 837	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	20 241	3 411 306
Relx Plc	159 938	3 294 341	Kansas City Southern/Old	12 686	3 233 737
RWE AG	81 382	3 129 198	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	63 439 600	3 168 287
Advantest Corp	35 400	3 126 439	Novartis AG	35 239	2 917 144
Linde Plc	10 902	3 038 539	Relx Plc	132 518	2 541 244
TE Connectivity Ltd	21 113	2 841 804	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	20 686	2 391 160
Trane Technologies Plc	14 635	2 682 951	Fidelity National Information Services Inc	16 720	2 015 475
iShares Physical Gold ETC - ETF	75 516	2 680 848			

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	558 158 076	558 158 076	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	522 244 000	522 244 000
Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	20 000 000	20 000 000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	16 449 000	17 422 496
Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	10 605 000	12 945 394	Ithaca Energy North Sea PLC 'REGS' 9.375% 15-Jul-2024	16 500 000	17 273 850
Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	10 346 000	12 158 810	Nouryon Holding BV 'REGS' 6.500% 01-Oct-2026	13 000 000	16 207 221
INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	9 595 000	11 845 627	MARB BondCo PLC 'REGS' 7.000% 15-Mar-2024	15 700 000	15 974 750
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	11 000 000	11 266 250	RAC Bond Co PLC 'REGS' 5.000% 06-Nov-2022	11 347 000	15 823 355
FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	10 104 000	11 226 094	Groupe Ecore Holding SAS 'REGS' FRN 6.250% 15-Nov-2023	10 355 000	11 807 207
Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	8 019 368	10 381 345	Synlab Bondco PLC 'REGS' FRN 4.750% 01-Jul-2025	9 250 000	11 388 000
Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.561% 25-Jan-2023	8 000 000	10 268 127	INEOS Group Holdings SA 'REGS' 5.375% 01-Aug-2024	9 626 000	11 150 110
Emeco Pty Ltd 'MTN' 6.250% 10-Jul-2026	13 550 000	10 222 168	INEOS Styrolution Group GmbH 'REGS' 2.250% 16-Jan-2027	9 000 000	10 558 705
Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	8 400 000	9 995 053	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 1.865% 13-Jun-2022	8 000 000	9 719 379
Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	9 000 000	9 804 900	DNO ASA '144A' 8.750% 31-May-2023	9 300 000	9 667 207
TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	8 000 000	9 748 188	Constantin Investissement 3 SASU 'REGS' 5.375% 15-Apr-2025	7 000 000	8 645 391
Kenbourne Invest SA 'REGS' 6.875% 26-Nov-2024	9 000 000	9 581 270	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	6 850 000	8 580 959
Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	7 860 000	9 244 415	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	8 000 000	8 477 500
LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	8 000 000	8 782 500	EC Finance PLC 'REGS' 2.375% 15-Nov-2022	7 000 000	8 267 105
Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	7 000 000	8 554 935	XPO Logistics Inc '144A' 6.500% 15-Jun-2022	8 192 000	8 192 000
PHM Group Holding Oy '144A' 4.750% 18-Jun-2026	7 000 000	8 523 294	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	7 684 000	7 927 940
Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	7 949 000	8 513 121	Synthomer PLC 'REGS' 3.875% 01-Jul-2025	6 000 000	7 499 438
Groupe Ecore Holding SAS 'REGS' FRN 6.250% 15-Nov-2023	7 355 000	8 487 681	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	6 240 000	7 469 939

BNY Mellon Global Unconstrained Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
AstraZeneca Plc	2 908	330 768	Ebara Corp	12 300	600 757
HDFC Bank Ltd ADR	4 288	325 548	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	7 696	426 428
SAP SE	1 784	257 310	Merck & Co Inc	4 993	375 936
Smurfit Kappa Group Plc	4 773	250 782	Novartis AG	4 490	366 985
GlaxoSmithKline Plc	12 386	250 254	Naspers Ltd	1 791	307 407
Legrand SA	2 469	242 313	Lennar Corp	2 603	258 229
Hays Plc	103 266	233 800	Ferguson Plc	1 551	225 324
Ecolab Inc	801	184 099	Continental AG	1 678	225 259
Greencoat UK Wind Plc/Funds	92 893	168 441	Royal Dutch Shell PLC	9 202	204 083
Barclays Plc	59 772	165 924	Thales SA	1 771	181 937
CME Group Inc	774	159 877	Brenntag SE	1 904	167 470
Novozymes A/S	2 429	151 033	Prosus NV	1 870	164 285
T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	149 000	149 000	Albemarle Corp	732	153 066
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	107 147	146 202	Microsoft Corp	420	139 024
M3 Inc	2 100	140 507	BAE Systems PLC	16 952	127 824
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	105 000	124 979	ams AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	100 000	125 805
Alibaba Group Holding Ltd	4 000	114 524	Applied Materials Inc	1 048	121 296
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	8 000	104 305	Citigroup Inc	1 581	112 616
Zurich Insurance Group AG	244	103 723	iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF - ETF	1 014	106 150
Mastercard Inc	267	94 335	Alphabet Inc - Class A	35	102 622
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1 017	85 074	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	340 000	96 517
Universal Music Group NV	2 722	76 339	Samsung SDI Co Ltd	110	70 810
Suzuki Motor Corp	1 400	60 347	Goldman Sachs Group Inc/The	189	62 226
Alcon Inc	747	52 322	M3 Inc	600	58 592
T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	47 000	46 698	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	915	56 217
Prudential Plc	1 976	42 657	Vivendi SE	1 394	52 760

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût JPY	Principales cessions	Nominal	Produits JPY
Optorun Co Ltd	357 600	908 306 755	BayCurrent Consulting Inc	24 800	423 717 858
Direct Marketing MIX Inc	227 200	743 514 384	Sanken Electric Co Ltd	78 400	416 627 000
Anicom Holdings Inc	534 300	514 319 333	Arata Corp	77 300	317 547 639
TechMatrix Corp	251 300	499 403 038	Insource Co Ltd	112 700	260 567 750
MCJ Co Ltd	397 100	417 766 982	Premium Group Co Ltd	72 700	226 056 121
Ain Holdings Inc	58 400	380 879 228	Direct Marketing MIX Inc	53 600	214 809 556
Nippon Gas Co Ltd	191 500	362 281 812	Dowa Holdings Co Ltd	44 300	199 028 432
Aida Engineering Ltd	327 800	327 754 272	RS Technologies Co Ltd	29 300	190 159 905
Nifco Inc/Japan	83 400	305 256 787	MCJ Co Ltd	164 100	189 464 549
Takeei Corp	228 800	296 073 630	Yonex Co Ltd	206 300	180 415 606
Anritsu Corp	120 900	271 179 506	m-up Holdings Inc	48 000	179 442 879
RS Technologies Co Ltd	45 400	269 930 327	Resorttrust Inc	86 400	172 457 275
Sakata INX Corp	234 600	256 265 971	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	57 700	169 546 783
Japan Medical Dynamic Marketing Inc	112 100	250 037 669	Vision Inc/Tokyo Japan	112 700	164 881 652
Resorttrust Inc	153 200	244 463 861	Osaki Electric Co Ltd	236 900	140 261 303
Totetsu Kogyo Co Ltd	90 800	230 017 860	Vector Inc	112 600	138 581 986
Dowa Holdings Co Ltd	52 000	223 335 886	BrainPad Inc	19 900	119 676 252
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	73 000	201 764 229	TRE Holdings Corp	68 036	117 951 517
Zenkoku Hoshio Co Ltd	36 600	177 977 277	Atrae Inc	55 200	113 012 976
Wacom Co Ltd	223 300	173 117 911	Takeei Corp	56 800	104 715 296
m-up Holdings Inc	58 200	141 901 573	Zenkoku Hoshio Co Ltd	19 600	100 882 517
Arata Corp	28 700	134 787 744	Nippon Gas Co Ltd	29 300	89 697 115
Vector Inc	119 400	117 094 085	Wacom Co Ltd	65 900	60 635 006
Fibergate Inc/Japan	69 700	114 238 277	Sakata INX Corp	46 200	51 013 438
Premium Group Co Ltd	45 600	113 284 683			

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Ensemble des achats	Nominal	Coût EUR	Principales cessions	Nominal	Produits EUR
Prudential Plc	1 796 500	30 789 565	Reckitt Benckiser Group PLC	447 400	30 302 774
Fortinet Inc	106 300	18 311 858	Novartis AG	397 379	29 508 045
Microsoft Corp	65 100	13 282 801	Cerner Corp	470 052	28 311 673
Compass Group Plc	528 000	9 742 470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	202 370	20 905 510
Adobe Inc	23 900	9 604 836	Walt Disney Co/The	114 227	18 069 324
NIKE Inc	74 800	8 234 252	Waters Corp	60 408	17 248 589
Linde Plc	29 200	7 200 111	Oracle Corp	273 296	17 034 548
Edwards Lifesciences Corp	91 000	6 888 280	Cisco Systems Inc/Delaware	347 214	15 837 771
Walt Disney Co/The	46 800	6 860 037	Johnson & Johnson	112 363	15 766 359
L'Oreal SA	18 000	6 627 560	Booking Holdings Inc	8 159	15 646 594
Roche Holding AG	22 200	6 465 815	Colgate-Palmolive Co	213 209	14 586 761
Oracle Corp	92 300	6 016 341	AIA Group Ltd	1 368 600	14 203 533
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	43 400	5 988 872	Industria de Diseno Textil SA	457 100	13 232 112
Intuitive Surgical Inc	8 500	5 824 492	Novo Nordisk A/S	187 119	12 891 809
Cisco Systems Inc/Delaware	131 000	5 808 656	Keyence Corp	28 900	12 812 616
Alphabet Inc	2 700	5 277 390	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	21 601	12 602 319
Booking Holdings Inc	2 700	5 063 912	Alphabet Inc	6 182	12 427 647
Alimentation Couche-Tard Inc	160 300	4 956 712	FANUC Corp	61 600	12 209 462
TJX Cos Inc/The	88 600	4 877 897	Edwards Lifesciences Corp	129 522	12 182 381
Cognizant Technology Solutions Corp	72 900	4 467 418	Intuitive Surgical Inc	15 908	12 028 177
Kone Oyj - Class B	59 800	3 988 628	Texas Instruments Inc	77 429	11 846 350
Novo Nordisk A/S	54 600	3 699 741	Cognizant Technology Solutions Corp	176 910	11 559 590
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	40 400	3 698 562	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	80 900	11 463 219
Waters Corp	14 000	3 589 436	Amphenol Corp - Class A	195 268	11 253 215
Nestle SA	34 800	3 460 176	Nestle SA	112 398	11 029 664
Johnson & Johnson	24 500	3 448 946	L'Oreal SA	30 876	10 973 496
Mastercard Inc	11 500	3 446 631	Microsoft Corp	46 081	10 863 169
Keyence Corp	8 600	3 373 440	Automatic Data Processing Inc	65 279	10 625 990
Dassault Systemes SE	18 200	3 368 687	Roche Holding AG	34 396	10 370 676
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 300	3 331 902	Adobe Inc	18 300	10 240 244
Stryker Corp	16 000	3 322 435	SGSS SA	4 071	10 187 878
Texas Instruments Inc	20 700	3 184 558	Stryker Corp	43 587	9 246 644
CSL Ltd	17 500	3 027 064	Linde Plc	36 974	9 062 799
Fastenal Co	70 000	3 010 112	Hong Kong & China Gas Co Ltd	7 342 069	8 658 625
AIA Group Ltd	255 600	2 801 297	Kone Oyj - Class B	114 904	7 880 154
Amphenol Corp - Class A	46 300	2 594 414	Alimentation Couche-Tard Inc	245 289	7 547 582
Canadian National Railway Co	28 500	2 536 248	TJX Cos Inc/The	123 618	7 267 816
FANUC Corp	13 400	2 494 226	Mastercard Inc	22 527	6 795 228
			Dassault Systemes SE	134 557	6 552 847
			Fastenal Co	147 843	6 531 865
			Experian Plc	190 656	6 282 409

Ce qui précède constitue l'ensemble des acquisitions du Compartiment au cours de l'exercice financier.

BNY Mellon Mobility Innovation Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Alstom SA	388 702	20 530 970	Tesla Inc	25 271	20 887 730
NIO Inc ADR	428 349	19 883 088	General Motors Co	327 768	18 511 098
MP Materials Corp	580 559	19 050 132	LG Chem Ltd	26 991	17 874 713
Magna International Inc (Units)	239 761	18 951 011	Yandex NV - Class A	205 359	15 235 613
Lyft Inc	330 987	18 081 638	NIO Inc ADR	428 349	13 843 655
Plug Power Inc	509 483	17 803 095	Raven Industries Inc	234 302	13 513 404
Uber Technologies Inc	326 564	17 106 696	Plug Power Inc	250 097	11 310 207
Everbridge Inc	131 848	16 870 234	Workhorse Group Inc	318 553	10 221 417
General Motors Co	330 908	16 543 652	Meituan - Class B '144A'	294 000	10 070 724
Twilio Inc - Class A	49 241	16 314 710	ON Semiconductor Corp	254 078	9 249 669
Semtech Corp	221 177	15 868 694	FLIR Systems Inc	173 578	9 187 266
Schneider Electric SE	96 733	15 443 317	JD.com Inc ADR	113 026	8 641 246
ANSYS Inc	35 204	13 148 269	NextEra Energy Inc	106 511	7 775 835
Daimler AG	161 973	13 096 863	Virgin Galactic Holdings Inc	193 068	7 613 505
XPeng Inc ADR - Class A	281 852	12 270 582	Aptiv Plc	40 263	6 152 380
Zuora Inc	717 738	12 075 946	Daimler AG	61 146	5 225 047
Alphabet Inc	4 856	11 549 936	MediaTek Inc	168 000	5 157 101
Marvell Technology Group Ltd	216 411	11 022 025	Samsung SDI Co Ltd	8 084	5 083 875
LG Chem Ltd	13 481	10 638 811	Littelfuse Inc	15 116	3 917 239
CNH Industrial NV	642 329	10 268 957	ABB Ltd	91 076	3 218 154
Samsung SDI Co Ltd	15 129	9 939 925	STMicroelectronics NV	65 420	2 424 495
Alfen Beheer BV '144A'	113 887	9 860 083			
Visteon Corp	82 987	9 824 457			
Aptiv Plc	63 557	9 705 348			
Geely Automobile Holdings Ltd	2 948 000	9 682 421			
CrowdStrike Holdings Inc	36 112	9 666 400			
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	1 065 770	9 613 114			
QUALCOMM Inc	68 892	9 556 711			
NVIDIA Corp	28 305	9 555 375			
Lumentum Holdings Inc	103 114	9 322 677			
East Japan Railway Co	134 500	9 242 535			
MediaTek Inc	264 000	9 101 070			
Splunk Inc	54 839	8 393 864			
Hanon Systems	577 886	8 322 963			
Tesla Inc	10 212	8 144 955			
STMicroelectronics NV	179 532	7 678 189			
Denso Corp	114 300	7 645 925			
Siemens AG	46 424	7 613 312			
Infineon Technologies AG	170 327	7 322 513			
ON Semiconductor Corp	170 354	7 262 829			
Taiyo Yuden Co Ltd	127 700	7 046 374			
Diodes Inc	72 194	6 279 139			
Rockwell Automation Inc	21 603	6 128 624			
Eaton Corp Plc	42 323	6 031 265			

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Ensemble des achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
Enphase Energy Inc	135	27 456	Apple Inc	18 447	2 378 455
Devon Energy Corp	222	4 067	Microsoft Corp	8 727	1 859 888
Pioneer Natural Resources Co	28	3 783	Amazon.com Inc	492	1 539 044
SL Green Realty Corp (REIT)	2	128	Tesla Inc	875	738 603
			Facebook Inc	2 774	682 498
			Alphabet Inc - Class A	347	600 837
			Alphabet Inc - Class C	335	583 140
			Berkshire Hathaway Inc	2 246	527 670
			JPMorgan Chase & Co	3 517	495 912
			Johnson & Johnson	3 038	487 902
			Visa Inc	1 956	395 375
			Procter & Gamble Co/The	2 860	388 552
			UnitedHealth Group Inc	1 094	383 675
			NVIDIA Corp	715	377 652
			Walt Disney Co/The	2 089	362 510
			Home Depot Inc/The	1 242	333 290
			Mastercard Inc	1 015	332 388
			PayPal Holdings Inc	1 352	327 064
			Bank of America Corp	8 781	298 100
			Intel Corp	4 727	279 250

Ce qui précède constitue l'ensemble des acquisitions du Compartiment au cours de l'exercice financier.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales cessions	Nominal	Produits EUR
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	28 147	2 186 551	D'ieteren Group	20 002	2 317 557
Publicis Groupe SA	37 601	2 071 195	Teleperformance	6 005	1 951 081
Eiffage SA	19 840	1 764 238	HelloFresh SE	23 496	1 892 882
Klepierre SA (REIT)	75 762	1 534 976	Sartorius AG - Preference	3 224	1 698 389
Aegon NV	428 164	1 507 421	Euronext NV '144A'	14 279	1 254 231
Covestro AG '144A'	25 381	1 423 840	Valmet Oyj	36 378	1 251 657
Krones AG	14 007	1 323 844	Stroeer SE & Co KGaA	18 634	1 237 609
Almirall SA	85 311	1 266 295	Euskaltel SA '144A'	108 891	1 200 898
Rexel SA	70 430	1 199 504	Dialog Semiconductor Plc	17 817	1 173 434
Italgas SpA	197 681	1 081 119	Kemira Oyj	80 517	1 094 102
HUGO BOSS AG	19 949	1 014 134	BE Semiconductor Industries NV	14 770	1 032 651
Banca IFIS SpA	63 294	981 853	ASTM SpA	34 866	976 248
Unipol Gruppo SpA	187 718	951 698	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	557 416	952 265
Aalberts NV	17 868	937 146	Iliad SA	5 125	915 324
DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	23 872	905 655	Hella GmbH & Co KGaA	14 479	893 306
Outokumpu Oyj	165 316	845 600	Unipol Gruppo SpA	203 790	856 609
Gestamp Automocion SA '144A'	186 632	821 315	Arcadis NV	21 594	849 978
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	446 460	807 611	Leroy Seafood Group ASA	104 905	814 673
Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	83 453	797 837	Cofinimmo SA (REIT)	5 762	806 157
Alten SA	5 329	786 685	Unicaja Banco SA '144A'	1 005 574	801 588
Nobina AB '144A'	105 534	773 190	Cewe Stiftung & Co KGAA	6 162	780 036
Iren SpA	312 185	753 835	Cie Plastic Omnium SA	34 830	769 187
Trigano SA	4 616	749 574	KION Group AG	8 027	743 910
Elis SA	44 905	748 355	Royal Unibrew A/S	7 546	735 539
Deutz AG	100 320	735 803	Talanx AG	20 371	695 845
Telefonica Deutschland Holding AG	289 918	709 497	Adapteo Oyj	42 712	689 522
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	22 957	668 642	Signify NV '144A'	15 299	678 318
Deutsche EuroShop AG	36 998	651 508	AMG Advanced Metallurgical Group NV	22 091	641 470
BPER Banca	356 956	623 841	Kindred Group Plc SDR	49 298	569 188
flatexDEGIRO AG	5 141	582 381	UDG Healthcare Plc (Units)	44 004	556 672
Ubisoft Entertainment SA	8 857	579 764	Bankinter SA	123 486	556 118
Dermapharm Holding SE	7 049	577 270	Almirall SA	39 028	432 715
Schaeffler AG - Preference	72 608	560 297			
Scandic Hotels Group AB '144A'	168 197	552 787			
GFT Technologies SE	12 206	520 445			
Heidelberger Druckmaschinen AG	166 205	443 045			

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
AstraZeneca Plc	1 917	241 025	Bristol-Myers Squibb Co	4 652	276 866
Guardant Health Inc	1 841	235 231	Laboratory Corp of America Holdings	917	251 384
Eli Lilly & Co	1 184	225 725	IQVIA Holdings Inc	1 014	248 988
Lonza Group AG	277	212 535	Novartis AG	2 588	243 613
ICON Plc	776	180 413	Charles River Laboratories International Inc	579	226 532
Beam Therapeutics Inc	1 639	178 922	Roche Holding AG	581	213 384
Pacific Biosciences of California Inc	5 176	177 731	Syneos Health Inc	2 410	205 942
CRISPR Therapeutics AG	1 400	175 425	Illumina Inc	399	185 020
Kymera Therapeutics Inc	2 750	165 374	Neurocrine Biosciences Inc	1 882	185 014
Danaher Corp	570	144 373	Vertex Pharmaceuticals Inc	811	160 640
Denali Therapeutics Inc	2 692	141 229	Thermo Fisher Scientific Inc	327	159 113
Alnylam Pharmaceuticals Inc	683	123 465	Lonza Group AG	259	157 441
Moderna Inc	656	115 411	Dyne Therapeutics Inc	9 101	147 328
Quantarix Corp	2 346	115 183	Avantor Inc	3 615	139 669
Twist Bioscience Corp	901	110 393	Biogen Inc	466	121 233
Fate Therapeutics Inc	1 855	106 219	Bio-Techne Corp	211	93 998
Roche Holding AG	292	100 109	Moderna Inc	389	92 223
Catalent Inc	778	94 975	Repligen Corp	347	91 009
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	896	85 463	Avidity Biosciences Inc	3 872	85 544
Avantor Inc	2 679	83 713	ICON Plc	287	79 387
Bristol-Myers Squibb Co	1 221	79 928	Eli Lilly & Co	313	78 824
Generation Bio Co	3 019	78 844	CRISPR Therapeutics AG	404	75 205
Sarepta Therapeutics Inc	925	77 811	AvroBio Inc	5 383	62 399
Biogen Inc	198	68 568	Amicus Therapeutics Inc	2 661	60 139
Adaptive Biotechnologies Corp	1 676	66 847	Intellia Therapeutics Inc	295	54 588
Dyne Therapeutics Inc	2 877	61 051	Merck KGaA	293	53 463
Illumina Inc	126	52 957	Passage Bio Inc	6 044	53 185
Intellia Therapeutics Inc	488	51 688	Danaher Corp	174	52 344
Laboratory Corp of America Holdings	190	51 531	Catalent Inc	409	41 857
uniQure NV	1 557	50 372			
Passage Bio Inc	1 920	46 830			
PTC Therapeutics Inc	1 050	45 549			
MeiraGTx Holdings plc	2 434	42 208			

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
United Kingdom Gilt 1.750% 07-Sep-2022	8 190 000	9 794 390	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	12 211 939	11 796 179
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	9 131 542	9 539 866	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	13 900 000	11 593 388
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	7 353 568	6 541 908	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	11 900 000	10 280 964
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	8 560 000	6 173 829	United Kingdom Gilt 1.750% 07-Sep-2022	8 190 000	9 852 688
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	5 387 112	5 114 826	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	5 490 000	8 309 853
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	5 630 000	4 962 808	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	11 870 000	8 246 029
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	7 100 000	4 945 859	Norway Government Bond '144A' 1.750% 17-Feb-2027	71 790 000	7 184 004
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	5 740 000	4 891 734	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	835 550 000	6 468 133
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	125 640 000	4 811 072	Indonesia Government International Bond 3.850% 15-Oct-2030	4 772 000	4 522 654
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	4 920 000	3 456 722	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	3 190 000	4 385 343
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	14 335 400 000	3 447 717	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	517 800 000	4 112 634
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	3 518 063	3 441 081	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	4 780 000	4 100 327
Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	3 780 000	3 366 119	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	3 708 656	3 934 025
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	70 360 000	3 342 641	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2 445 819	3 402 134
European Investment Bank 'EMTN' 1.500% 12-May-2022	32 520 000	3 240 834	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	3 657 677	3 294 936
International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	252 960 000	2 942 581	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.000% 15-Apr-2026	3 450 000	3 229 486
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	2 729 602	2 899 986	Treasury Corp of Victoria 2.250% 20-Nov-2034	4 410 000	2 920 854
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	3 380 000	2 823 554	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	2 729 602	2 831 429
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	3 300 000	2 774 858	German Postal Pensions Securitisation PLC 3.750% 18-Jan-2021	2 450 000	2 450 000
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	2 920 000	2 745 698	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	9 438 000 000	2 322 476
Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	351 050 000	2 737 335	Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	2 710 000	2 310 102
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3 252 000	2 735 186	CommScope Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2024	2 565 000	2 256 550
Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	2 173 000	2 513 584	Mexico Government International Bond 3.900% 27-Apr-2025	2 443 000	2 252 715
HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	2 840 000	2 424 108	Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	2 595 000	2 219 457
			United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050	2 725 000	2 212 644
			Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1.375% 14-Apr-2026	2 500 000	2 205 671
			Tesla Inc '144A' 5.300% 15-Aug-2025	2 500 000	2 178 387
			UBS AG 'EMTN' FRN 4.750% 12-Feb-2026	2 145 000	2 145 000
			Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	44 615 800	2 092 472
			Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	120 000 000	2 059 428
			Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	8 490 000	1 953 966

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) pour l'exercice clos le
 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	15 177	1 291 164	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	15 119	2 163 396
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	15 177	1 285 587	iShares Physical Gold ETC - ETF	53 187	1 534 763
JPMorgan Chase & Co	9 401	1 262 253	Invesco Physical Gold ETC - ETF	9 058	1 306 339
Greencoat UK Wind Plc/Funds	776 315	1 196 177	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	14 070	1 269 620
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	14 070	1 192 588	Barclays Bank Plc 16-Aug-2021	12 731	1 228 469
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	8 240	1 177 179	Barclays Bank Plc 13-Aug-2021	12 687	1 178 090
Volkswagen AG - Preference	5 177	1 081 625	Texas Instruments Inc	6 692	1 120 655
Relx Plc	46 702	1 033 675	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	4 052 000	827 127
AstraZeneca Plc	11 853	1 031 047	Home Depot Inc/The	2 400	757 202
Wisdomtree Carbon	36 909	835 704	Zurich Insurance Group AG	1 927	734 017
CME Group Inc	4 751	810 868	Relx Plc	32 425	722 296
Sony Group Corp	8 800	770 198	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	7 924 000 000	532 621
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	7 238	723 800	Kerry Group Plc	4 612	522 746
WisdomTree Copper - ETF	22 280	710 840	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5 104	518 307
Linde Plc	2 891	697 865	Novartis AG	7 093	512 211
Prudential Plc	38 162	666 583	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	11 885 500	511 446
Medtronic Plc	6 181	653 664	Toyota Industries Corp	6 500	485 077
Thermo Fisher Scientific Inc	1 576	644 746	Amundi Physical Gold ETC - ETF	7 663	461 333
TE Connectivity Ltd	5 626	635 293	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	63 000	450 778
Barclays Bank PLC 16-Aug-2021	6 688	610 867	Fidelity National Information Services Inc	3 860	391 330
Morgan Stanley	6 927	604 831	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	36 999	376 533
Texas Instruments Inc	3 835	602 221	Kansas City Southern/Old	1 770	376 040
Continental AG	5 395	592 812	Vivendi SE	12 833	363 415
Barclays Bank PLC 13-Aug-2021	6 665	590 837	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	90 000	340 934
AIA Group Ltd	57 000	588 015	Bureau Veritas SA	11 908	335 461
Home Depot Inc/The	2 400	579 260			
Alphabet Inc - Class A	276	573 553			
Chubb Ltd	3 395	572 400			
HDFC Bank Ltd ADR	8 891	563 348			

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
United States Treasury Bill 0.000% 12-Aug-2021	7 350 000	7 349 775	United States Treasury Bill 0.000% 14-Sep-2021	7 350 000	7 350 000
United States Treasury Bill 0.000% 14-Sep-2021	7 350 000	7 349 743	United States Treasury Bill 0.000% 12-Aug-2021	7 350 000	7 349 982
United States Treasury Bill 0.000% 14-Oct-2021	7 325 000	7 324 698	United States Treasury Bill 0.000% 14-Oct-2021	7 325 000	7 325 000
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	5 750 000	7 090 212	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2021	6 650 000	6 650 000
Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5 675 000	7 007 421	United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	6 625 000	6 625 000
United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2021	6 650 000	6 649 963	United States Treasury Bill 0.000% 10-Jun-2021	6 600 000	6 600 000
United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	6 625 000	6 624 884	United States Treasury Bill 0.000% 11-May-2021	6 500 000	6 500 000
United States Treasury Bill 0.000% 10-Jun-2021	6 600 000	6 599 995	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5 050 000	6 123 267
United States Treasury Bill 0.000% 11-May-2021	6 500 000	6 499 962	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.450% 15-May-2025	4 550 000	5 753 598
United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	6 200 000	6 176 759	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	4 750 000	5 643 570
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	4 550 000	5 258 146	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30-Nov-2023	5 095 000	5 456 126
Bundesobligation 0.000% 10-Apr-2026	3 550 000	4 321 651	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	4 550 000	5 146 333
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	4 000 000	3 998 879	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	4 450 000	4 457 393
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	2 775 000	3 248 736	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15-Nov-2048	3 330 000	4 063 796
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	4 800 000	2 485 332	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15-May-2023	3 525 000	3 518 173
United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	1 925 000	2 445 315	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	2 850 000	3 314 398
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Mar-2023	1 925 000	2 371 435	United States Treasury Note/Bond 0.000% 14-Jan-2021	2 570 000	2 570 000
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 339 799	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	1 750 000	2 368 218
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 330 324	Australia Government Bond 2.250% 21-May-2028	2 925 000	2 346 394
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 329 978	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 344 926
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 329 695	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 335 703
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 327 601	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 334 312
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 321 754	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 333 801
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 319 930	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 332 488
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 314 357	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 324 236
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 308 404	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 319 213
Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 1/22' TBA 2.500% 31-Dec-2049	2 250 000	2 295 951	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 313 837
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	1 875 000	2 290 959	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2 250 000	2 301 464
			French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Mar-2023	1 925 000	2 272 031
			Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	158 475 000	2 254 031

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	824	117 881	JPMorgan Chase & Co	1 262	189 432
Bank of America Corp	1 842	61 731	iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	1 097	156 258
Exxon Mobil Corp	978	48 750	Alphabet Inc - Class A	64	131 283
Newmont Corp	526	31 129	Goldman Sachs Group Inc/The	375	121 501
Zimmer Biomet Holdings Inc	189	30 478	Berkshire Hathaway Inc - Class B	475	115 915
Abbott Laboratories	241	29 700	Morgan Stanley	1 432	115 228
HCA Healthcare Inc	167	28 968	Medtronic PLC	956	111 014
Exelon Corp	665	28 313	Freeport-McMoRan Inc	3 194	104 469
Valero Energy Corp	276	21 660	Chubb Ltd	618	102 797
Hubbell Inc - Class B	125	21 368	Capital One Financial Corp	793	98 422
Vodafone Group PLC ADR	1 121	20 949	Marathon Petroleum Corp	1 744	97 210
Eli Lilly & Co	111	20 926	Eaton Corp PLC	723	96 132
EQT Corp	1 204	20 218	Voya Financial Inc	1 475	90 528
Philip Morris International Inc	239	20 129	Exelon Corp	2 173	86 803
United Therapeutics	120	19 953	PPL Corp	3 023	83 943
Weyerhaeuser Co (REIT)	583	19 198	CF Industries Holdings Inc	1 833	83 340
Truist Financial Corp	360	18 544	General Motors Co	1 590	83 150
Cloudera Inc.	1 258	18 351	Assurant Inc	625	80 024
Alphabet Inc - Class A	10	18 048	Applied Materials Inc	728	79 510
Assurant Inc	119	15 896	Las Vegas Sands Corp	1 220	75 704
Mosaic Co/The	555	14 876	Vulcan Materials Co	453	74 619
Ameriprise Financial Inc	67	14 335	Eli Lilly & Co	355	71 322
Voya Financial Inc	238	13 472	Hess Corp	1 068	71 259
VF Corp	156	12 574	Union Pacific Corp	341	69 151
Las Vegas Sands Corp	215	11 958	QUALCOMM Inc	494	67 588
Biogen Inc	43	11 951	Bank of America Corp	1 842	66 841
Marathon Petroleum Corp	265	11 928	NXP Semiconductors NV	336	58 758
PPL Corp	415	11 568	Exxon Mobil Corp	978	56 357
Chubb Ltd	62	9 808	Becton Dickinson and Co	221	53 647
			Corning Inc	1 441	53 359
			Micron Technology Inc	613	52 330
			Philip Morris International Inc	598	50 879
			Ally Financial Inc	1 188	50 744

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales cessions	Nominal	Produits USD
SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	30 291	13 126 210	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	30 291	13 128 150
Exxon Mobil Corp	164 039	9 208 327	Goldman Sachs Group Inc/The	30 832	10 296 611
UnitedHealth Group Inc	19 765	8 276 641	PPL Corp	292 331	8 398 121
Exelon Corp	153 674	7 416 591	Eaton Corp Plc	53 770	8 045 760
Charles Schwab Corp/The	95 862	7 076 283	Chubb Ltd	46 951	7 873 395
Chubb Ltd	38 864	6 918 058	Bank of America Corp	193 595	7 797 505
Devon Energy Corp	262 019	6 624 035	Ally Financial Inc	157 425	7 763 269
Northrop Grumman Corp	17 019	6 248 832	JPMorgan Chase & Co	51 021	7 757 379
Cisco Systems Inc/Delaware	114 331	6 217 451	Morgan Stanley	88 354	7 383 690
CVS Health Corp	70 239	5 846 055	Marathon Petroleum Corp	115 994	6 597 593
Newmont Corp	89 263	5 379 397	CF Industries Holdings Inc	127 183	6 181 813
Merck & Co Inc	61 986	5 205 246	Union Pacific Corp	28 212	6 000 471
Wells Fargo & Co	111 421	5 068 352	Wells Fargo & Co	111 421	5 207 718
Bank of America Corp	124 014	4 735 272	Newmont Corp	89 263	5 100 539
Assurant Inc	31 248	4 670 930	Vulcan Materials Co	28 333	5 042 834
Willis Towers Watson Plc	20 341	4 659 541	Exxon Mobil Corp	79 926	4 888 298
Freeport-McMoRan Inc	122 628	4 553 767	Applied Materials Inc	37 346	4 657 962
Eli Lilly & Co	22 111	4 514 778	Eli Lilly & Co	19 967	4 544 975
Medical Properties Trust Inc (REIT)	213 287	4 467 003	Hess Corp	60 307	4 346 269
Comerica Inc	51 492	4 359 130	Philip Morris International Inc	45 667	4 344 534
JPMorgan Chase & Co	26 838	4 354 687	General Motors Co	77 378	4 282 308
Vistra Corp	222 216	4 336 252	L3Harris Technologies Inc	19 386	4 140 119
Morgan Stanley	45 000	4 322 339	Mondelez International Inc	67 293	4 115 421
AES Corp/The	171 691	4 263 384	Weyerhaeuser Co (REIT)	110 400	4 048 457
Organon & Co	124 689	4 142 291	QUALCOMM Inc	27 189	3 989 100
State Street Corp	44 774	4 123 947	Carrier Global Corp	79 402	3 928 465
Marathon Petroleum Corp	64 018	4 012 049	Medtronic PLC	32 551	3 694 661
Voya Financial Inc	64 466	3 905 874	Devon Energy Corp	96 431	3 679 767
Mondelez International Inc	67 293	3 860 230	Voya Financial Inc	55 366	3 559 583
AbbVie Inc	33 730	3 834 728	Las Vegas Sands Corp	61 868	3 415 788
Medtronic PLC	30 882	3 806 151	ConocoPhillips	65 646	3 278 206
QUALCOMM Inc	26 382	3 786 347	US Bancorp	60 198	3 210 596
Ameriprise Financial Inc	15 359	3 759 418	Assurant Inc	19 758	3 111 355
Norfolk Southern Corp	14 293	3 724 099	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	58 652	3 110 613
US Bancorp	63 539	3 707 507	Phillips 66	38 091	3 076 311
Newell Brands Inc	141 155	3 585 506	Bristol-Myers Squibb Co	48 922	3 046 265
L3Harris Technologies Inc	16 077	3 400 582	Ameriprise Financial Inc	10 210	2 836 413
Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	57 980	3 178 626	Truist Financial Corp	48 029	2 639 453
International Game Technology Plc	119 928	3 115 097	VF Corp	33 193	2 633 769
Valero Energy Corp	38 668	3 073 467	Viatis Inc	192 131	2 601 325
Viatis Inc	192 131	2 990 348	Valero Energy Corp	38 668	2 574 723
EQT Corp	140 746	2 979 271	Charles Schwab Corp/The	31 511	2 457 038
CME Group Inc	12 906	2 910 922			
Clearway Energy Inc	89 479	2 800 374			
Vodafone Group Plc ADR	154 311	2 722 521			
General Motors Co	46 731	2 683 321			

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût USD	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits USD
City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3.303% 01-Nov-2039	21 635 000	23 084 329	Virginia College Building Authority 1.865% 01-Feb-2031	12 000 000	11 782 440
City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	11 000 000	14 729 330	Massachusetts School Building Authority 1.753% 15-Aug-2030	11 000 000	11 192 060
City of New York NY 4.000% 01-Mar-2050	11 000 000	12 685 530	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.000% 15-Nov-2049	8 725 000	11 191 383
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5.000% 01-May-2049	10 000 000	12 252 900	California Infrastructure & Economic Development Bank 2.716% 01-Oct-2040	10 240 000	10 164 224
Massachusetts School Building Authority 3.395% 15-Oct-2040	11 450 000	12 142 761	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2044	8 000 000	10 081 200
New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Mar-2044	10 000 000	11 490 800	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	5 500 000	7 127 560
Piedmont Municipal Power Agency 5.000% 01-Jan-2030	8 700 000	11 119 644	City Of South Miami Health Facilities Authority Inc 5.000% 15-Aug-2047	5 000 000	6 148 600
New York State Urban Development Corp 4.000% 15-Mar-2046	9 510 000	11 016 860	University of California 4.000% 15-May-2051	5 020 000	5 994 282
Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.000% 15-Nov-2049	8 725 000	10 956 244	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.410% 01-Jul-2036	6 000 000	5 909 700
San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.375% 01-Aug-2034	10 000 000	10 690 900	Massachusetts Port Authority 5.000% 01-Jul-2040	4 000 000	5 146 920
California Community Choice Financing Authority 4.000% 01-Feb-2052	8 750 000	10 652 775	Sycamore Community City School District 4.000% 01-Dec-2028	3 270 000	4 037 600
State of New York 3.110% 15-Feb-2037	10 000 000	10 619 700	Black Belt Energy Gas District 4.000% 01-Oct-2049	3 470 000	3 928 248
New York State Urban Development Corp 2.840% 15-Mar-2032	10 000 000	10 450 000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0.010% 15-Nov-2052	3 000 000	3 000 000
California Infrastructure & Economic Development Bank 2.716% 01-Oct-2040	10 240 000	10 444 186	Tennessee Energy Acquisition Corp 4.000% 01-Nov-2049	2 245 000	2 484 542
Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	8 000 000	10 347 200	New York City Housing Development Corp 4.249% 01-May-2030	2 340 000	2 340 000
New Jersey Turnpike Authority 1.483% 01-Jan-2028	10 000 000	10 007 200	California Housing Finance 3.656% 01-Feb-2029	2 000 000	2 000 000
Santa Monica-Malibu Unified School District 2.944% 01-Aug-2036	9 500 000	10 003 310	State of Texas 4.000% 01-Aug-2029	1 375 000	1 542 379
County of Miami-Dade Seaport Department 1.862% 01-Oct-2029	10 000 000	10 000 000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 3.790% 01-Jul-2021	1 460 000	1 460 000
Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2044	8 000 000	9 959 920	New Jersey Higher Education Student Assistance Authority 3.350% 01-Dec-2029	1 140 000	1 140 000
Indiana Finance Authority 2.672% 01-Jul-2034	9 890 000	9 890 000	County of Cook IL 5.000% 15-Nov-2033	1 000 000	1 061 450
University of California 1.997% 15-May-2031	10 000 000	9 874 400			
Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4.000% 01-Jun-2040	8 000 000	9 311 840			
City & County of Denver CO Airport System Revenue 2.037% 15-Nov-2028	8 250 000	8 583 960			
State of New York 3.170% 15-Feb-2038	7 500 000	7 915 725			
Ascension Health 3.106% 15-Nov-2039	7 600 000	7 791 216			
Massachusetts School Building Authority 2.866% 15-Oct-2031	7 240 000	7 648 626			
North Texas Tollway Authority 2.327% 01-Jan-2033	7 000 000	7 165 480			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-May-2043	6 000 000	6 961 320			
City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2036	5 110 000	6 343 758			
School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	5 435 000	6 342 047			
Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5.000% 01-Oct-2044	5 000 000	6 089 150			
Massachusetts School Building Authority 1.753% 15-Aug-2030	6 000 000	5 922 180			
University of California 4.000% 15-May-2051	5 020 000	5 914 966			
City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2040	4 500 000	5 692 410			
Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4.000% 15-Aug-2044	4 965 000	5 670 129			
City of New York NY 1.723% 01-Aug-2029	5 485 000	5 499 261			
State of Oregon Department of Transportation 2.851% 15-Nov-2032	5 000 000	5 427 900			
California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01-Jun-2031	5 000 000	5 323 700			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.400% 01-Aug-2025	5 000 000	5 321 500			

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund* pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Principaux achats	Nominal	Coût EUR	Principales ventes et échéances	Nominal	Produits EUR
AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	8 965 000	10 819 176	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	4 162 000	5 669 550
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.000% 04-May-2028	8 311 000	8 291 200	American Tower Corp 0.500% 15-Jan-2028	3 766 000	3 729 416
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	6 803 000	7 602 148	Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3.305% 11-Mar-2041	4 491 000	3 584 065
Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	7 400 000	7 427 690	XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	2 980 000	3 358 365
Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	7 034 000	7 011 913	UBS Group AG 0.625% 24-Feb-2033	3 416 000	3 323 495
Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	6 700 000	6 665 145	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	3 200 000	3 216 954
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.125% 01-Jul-2024	6 242 000	6 315 113	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28-Aug-2024	3 000 000	3 099 930
CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	6 200 000	6 261 745	UBS AG/London 'eMTN' 0.750% 21-Apr-2023	2 910 000	2 965 668
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 06-May-2033	6 112 000	6 075 389	Morgan Stanley 'GMTN' 1.000% 02-Dec-2022	2 920 000	2 963 450
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0.010% 30-Apr-2024	6 041 000	6 040 396	ALD SA 'EMTN' 1.250% 11-Oct-2022	2 900 000	2 945 820
HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	4 800 000	6 032 844	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2.500% 28-May-2024	2 684 000	2 878 021
XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	5 247 000	5 898 806	SES SA FRN (Perpetual) 4.625% 02-Jan-2170	2 760 000	2 838 329
ING Groep NV 'EMTN' 1.000% 20-Sep-2023	5 700 000	5 873 287	Medtronic Global Holdings SCA 'EMTN' 0.000% 02-Dec-2022	2 695 000	2 709 595
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.125% 05-Feb-2024	5 700 000	5 759 103	Molson Coors Beverage Co 1.250% 15-Jul-2024	2 579 000	2 664 598
Coca-Cola Co/The 0.800% 15-Mar-2040	5 941 000	5 663 128	Ball Corp 0.875% 15-Mar-2024	2 640 000	2 661 912
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	4 162 000	5 556 865	Heineken NV 'EMTN' 2.875% 04-Aug-2025	2 370 000	2 657 993
RELX Finance BV 0.000% 18-Mar-2024	5 361 000	5 385 712	Covivio Hotels SACA 1.000% 27-Jul-2029	2 600 000	2 654 951
CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.625% 03-Jul-2029	4 984 000	5 305 979	Diageo Finance PLC 'EMTN' 1.000% 22-Apr-2025	2 494 000	2 600 269
Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11-Jan-2028	5 500 000	5 305 671	National Australia Bank Ltd 'gmtn' 0.625% 30-Aug-2023	2 500 000	2 552 625
Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	5 326 000	5 261 917	Credit Agricole Assurances SA FRN 4.750% 27-Sep-2048	1 900 000	2 349 968
			AT&T Inc 1.800% 14-Sep-2039	2 250 000	2 318 850
			Verizon Communications Inc 3.550% 22-Mar-2051	2 553 000	2 274 178
			Diageo Finance PLC 'EMTN' 2.375% 20-May-2026	2 029 000	2 262 545
			TenneT Holding BV FRN (Perpetual) 2.374% 22-Oct-2170	2 152 000	2 235 928
			Coca-Cola Europacific Partners PLC FRN 0.000% 16-Nov-2021	2 200 000	2 200 000
			Diageo Finance PLC 'EMTN' 2.500% 27-Mar-2032	1 840 000	2 197 420
			BMW Finance NV 'EMTN' 0.625% 06-Oct-2023	2 109 000	2 152 762

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

ANNEXE 1

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DE L'OPCVM V (non auditée)

Conformément à la directive OPCVM V, aux Règlements d'application irlandais et aux orientations de l'AEMF en matière de rémunération (le « Code de rémunération des OPCVM »), la Société est tenue de communiquer les détails de la rémunération versée par le Gestionnaire à son personnel pour l'exercice financier.

En vertu des exigences de la directive 2009/65/CE, telle que modifiée par la directive 2014/91/UE (la « Directive OPCVM »), le Gestionnaire est soumis aux règles en matière de rémunération prévues à l'article 14 (b) de la Directive OPCVM. Ces règles imposent aux gestionnaires d'OPCVM de mettre en place des politiques, procédures et pratiques de rémunération qui :

- soient compatibles avec une gestion saine et efficace des risques et y contribuent ;
- n'encouragent pas de prise de risques excessive et non conforme aux profils de risque ou aux documents qui régissent l'OPCVM ; et
- ne nuisent pas au respect de l'obligation du Gestionnaire d'agir au mieux des intérêts de l'OPCVM.

Le Gestionnaire applique une politique et des pratiques de rémunération proportionnelles à sa taille et à celle des OPCVM qu'il gère, à son organisation interne et à la nature, la portée et la complexité de ses activités. Le Gestionnaire applique également le principe de proportionnalité à la désignation de toute tierce partie chargée de prendre des décisions d'investissement pour le compte de l'OPCVM dans le cadre d'une délégation formelle et susceptible d'avoir une incidence sur les profils de risque des compartiments concernés.

De manière générale, le modèle commercial du Gestionnaire est conçu de manière à ne pas encourager la prise de risques excessive. Conformément aux exigences de la Directive OPCVM, le Gestionnaire prend les mesures appropriées pour identifier les personnes fournissant des services au Gestionnaire et dont les activités professionnelles peuvent avoir une incidence significative sur le profil de risque du Gestionnaire et des OPCVM qu'il gère. Ces personnes constituent le « Personnel identifié » et incluent notamment :

- les administrateurs ;
- les cadres supérieurs et autres salariés situés dans la même tranche de rémunération que les cadres supérieurs ;
- les responsables des fonctions de contrôle ; et
- les autres preneurs de risques, y compris tous les membres du personnel dont les activités professionnelles (à titre individuel ou collectif en tant que membres d'un groupe) peuvent avoir une incidence significative sur le profil de risque du Gestionnaire ou d'un OPCVM sous sa gestion.

Les administrateurs exécutifs ne perçoivent aucune rémunération directe du Gestionnaire. Les administrateurs non exécutifs indépendants perçoivent une rémunération pour leurs services de la part du Gestionnaire, qui comprend des honoraires fixes et aucune composante de rémunération variable.

Les opérations et activités du Gestionnaire et des OPCVM dont il assure la gestion sont exécutées en grande partie par les salariés d'autres sociétés au sein du groupe BNY Mellon, et la rémunération de ces personnes est déterminée par la direction des sociétés concernées conformément aux politiques, principes et pratiques de BNY Mellon au niveau mondial et régional. Dans le cas d'accords de services ou de délégation formelle de la gestion de portefeuille, le Gestionnaire s'efforce de faire en sorte que les modalités de rémunération du Personnel identifié soient aussi effectives que celles auxquelles le Gestionnaire est soumis, y compris en ce qui concerne le principe de proportionnalité. En outre, le cadre de risque utilisé par le Gestionnaire pour les accords de délégation de la gestion de portefeuille est conçu pour faire en sorte que les personnes actives au sein de ces tierces parties n'aient pas la possibilité d'avoir une incidence importante sur le profil de risque de l'OPCVM.

La philosophie et les principes de rémunération de BNY Mellon visent à offrir une rémunération globale propice à la concrétisation de ses valeurs fondamentales que sont la focalisation sur le client, l'intégrité, le travail d'équipe et l'excellence. Les performances sont récompensées au niveau individuel comme au niveau de la société et déterminées sur la base de facteurs financiers et non financiers. Cette approche vise à aligner les intérêts des salariés sur ceux des actionnaires et/ou clients en encourageant les actions qui contribuent à la performance financière et à la valeur à long terme et en faisant en sorte que les éléments de rémunération liés au résultat n'encouragent pas les salariés à prendre des risques inutiles et excessifs. La structure de rémunération globale de BNY Mellon présente un équilibre entre les primes d'intéressement à court terme et à long terme et une rémunération composée de numéraire et d'actions. Elle vise à décourager les salariés de prendre des risques excessifs susceptibles d'avoir un impact négatif sur la performance à long terme des sociétés du groupe BNY Mellon et d'avoir une incidence sur une part importante de leur rémunération.

BNY Mellon possède des comités de rémunération au niveau mondial, régional et de chaque société. Ces comités sont chargés de superviser les politiques et programmes en matière de rémunération et d'avantages des salariés. Le Gestionnaire ne possède pas de comité de rémunération propre.

Rémunération du Personnel identifié pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	USD
Rémunération totale au titre de l'exercice (hors TVA)	433 406
Dont rémunération fixe	241 795
Dont rémunération variable	191 611

ANNEXE 2

COMMUNICATIONS RELATIVES AU RÈGLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRE (« SFTR ») (non auditées)

OPÉRATIONS DE PRÊTS DE TITRES

La Société est engagée dans un accord de prêt de titres (tel qu'amendé, attribué, remplacé et souscrit) conclu avec The Bank of New York Mellon London Branch (l'« Agent prêteur ») depuis le 27 novembre 2015.

Le tableau suivant détaille la valeur cumulée des titres prêtés par le Compartiment par rapport au total des actifs prêtables, ainsi que la valeur liquidative de chaque Compartiment au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Devise	Valeur cumulée des titres sur prêt	% du total des actifs prêtables	% de la Valeur liquidative
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	48 964 810	18,51	11,64
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	465 481	1,44	0,38
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	1 044 909	100,00	1,10
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	16 448 484	2,79	2,55
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	3 079 695	1,69	1,61
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	155 871	0,79	0,75
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	20 082 140	100,00	1,05
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	36 648 023	5,20	5,04
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	39 651 491	8,58	7,15
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2 380 707	8,18	7,18
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	8 189 363	16,71	7,21
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	2 006 090	11,16	7,19
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	13 035 578	16,91	10,37
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	39 208 171	15,03	14,21
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	2 382 798	6,25	5,85
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	60 059 217	23,36	13,82
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	40 652 715	9,82	9,18
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	6 999 787	5,86	1,62
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	3 593 546	1,32	0,87
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	23 517 538	15,39	14,11
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	16 769 732	7,54	7,36
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	292 837	0,02	0,01
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	165 980	0,53	0,25
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	100 866 936	14,98	12,73
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1 171 333	6,27	3,60
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	465 167 861	2,48	2,20
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	275 321	0,02	0,02
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	24 734 281	100,00	2,49
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	11 643 158	14,64	14,34
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	15 845 066	5,57	5,32

Les garanties sont détenues au nom de l'Agent prêteur à l'ordre de ses clients ; la séparation réelle par rapport au niveau du client sous-jacent a lieu dans les livres et comptes de l'Agent prêteur. Les garanties sont déposées sur un compte chez l'agent tripartite, qui agit en tant que service de règlement et d'encaissement pour les titres et les garanties entre le prêteur et l'emprunteur. Les agents tripartites utilisés sont Euroclear, Global Collateral Management – The Bank of New York Mellon Institutional Bank and JPMorgan Chase Bank, N.A. (JP Morgan étant l'emprunteur). Pour les transactions bilatérales, les garanties sont détenues sur un compte chez l'Agent prêteur.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Les tableaux suivants fournissent une analyse des montants détenus par chaque agent de garanties sous la forme de garanties non numéraires reçues eu égard aux opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund		EUR	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	41 745 413		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	37 236 215
	Euroclear Triparty	11 668 557		Euroclear Triparty	223 504
		53 413 970			37 459 719
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	512 816		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	3 120 320
		512 816		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	13 575 034
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund		USD		Euroclear Triparty	23 836 970
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	1 193 781		JPMorgan Chase Bank, N.A.	1 152 554
		1 193 781			41 684 878
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	15 080 569		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	413 162
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	2 780 571		Euroclear Triparty	2 111 556
		17 861 140			2 524 718
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3 153 750		Euroclear Triparty	9 029 862
		3 153 750			9 029 862
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	83 787		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	431 655
	Euroclear Triparty	75 718		Euroclear Triparty	1 730 427
		159 505			2 162 082
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	21 303 384		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	509 053
		21 303 384		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1 754 275
				Euroclear Triparty	11 768 583
					14 031 911

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Euroland Bond Fund		EUR	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	11 274 888		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	18 495 338
	Euroclear Triparty	30 014 962			18 495 338
		41 289 850			
BNY Mellon European Credit Fund		EUR	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)		EUR
	Euroclear Triparty	2 430 658		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	322 352
		2 430 658			322 352
BNY Mellon Global Bond Fund		USD	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)		GBP
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	23 060 549		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	169 468
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3 161 022			169 468
	Euroclear Triparty	37 469 917			
		63 691 488	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund		USD
BNY Mellon Global Credit Fund		USD		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	2 561 092
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	7 566 142		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	9 826 930
	Euroclear Triparty	35 542 059		Euroclear Triparty	93 028 719
		43 108 201			105 416 741
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		USD	BNY Mellon Global Unconstrained Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	4 846 536		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	581 685
	Euroclear Triparty	2 661 106		Euroclear Triparty	669 524
		7 507 642			1 251 209
BNY Mellon Global Equity Income Fund		USD	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		JPY
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	756 342		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	473 254 470
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	2 945 851		JPMorgan Chase Bank, N.A.	37 250 971
		3 702 193			510 505 441
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		USD	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		EUR
	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	1 176 274		The Bank of New York Mellon, succursale de Londres	289 724
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	13 428 966			289 724
	Euroclear Triparty	9 697 894			
		24 303 134			

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp.	Agent de garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
		USD			USD
BNY Mellon Mobility Innovation Fund			BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		
The Bank of New York Mellon, succursale de Londres		27 226 897	The Bank of New York Mellon, succursale de Londres		10 444 038
		27 226 897	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		6 580 204
					17 024 242
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		EUR			
The Bank of New York Mellon, succursale de Londres		12 849 081			
		12 849 081			

Le type et la qualité des garanties obtenues pour les opérations de prêt de titres sont les suivants :

- (1) obligations et titres émis ou garantis par les gouvernements, agences et administrations publiques assortis d'une notation (i) AA ou supérieure attribuée par Standard & Poor's ou (ii) AA ou supérieure par Fitch ou (iii) Aa2 ou supérieure par Moody's : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis d'Amérique, Finlande, France, Irlande, Italie, Japon, Luxembourg, Nouvelle-Zélande, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Suède, Suisse ;
- (2) obligations notées soit (i) AAA ou au-delà par les agences de notation Standard & Poor's ou (ii) AAA ou au-delà par Fitch ou (iii) Aaa2 ou au-delà par Moody's, respectivement pour les émetteurs supranationaux suivants : Banque européenne pour la reconstruction et le développement, Banque européenne d'investissement, Union européenne, Banque interaméricaine de développement, Banque internationale pour la reconstruction et le développement, Société financière internationale ;
- (3) actions des indices suivants : AEX 25 (Pays-Bas), CAC 40 (France), DAX 30 (Allemagne), Euro 50 (Zone euro), FTSE 100 (Royaume-Uni), Nikkei 225 (Japon), SMI 20 (Suisse), S&P 500 (États-Unis d'Amérique) ;
- (4) FTSE100 DBV (Catégorie F10) selon le *Crest Reference Manual* ; et
- (5) unstripped British Government Stock (Catégorie UBG) selon le *CREST Reference Manual*.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Les tableaux suivants fournissent une analyse du type et de la qualité des garanties non numéraires reçues eu égard aux opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

Comp. Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp. Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund		EUR	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	12 835 549	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	159 505
Actions	Indices boursiers reconnus	40 578 421			159 505
		53 413 970			
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	177 831	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	21 303 384
Actions	Indices boursiers reconnus	334 985			21 303 384
		512 816			
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund		USD	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund		USD
Actions	Indices boursiers reconnus	1 193 781	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	37 459 719
		1 193 781			37 459 719
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	3 175 469	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	41 684 878
Actions	Indices boursiers reconnus	14 685 671			41 684 878
		17 861 140	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		USD
			Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	2 524 718
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund		USD			2 524 718
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	3 153 750	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		USD
		3 153 750	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	9 029 862
					9 029 862
			BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		USD
			Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	2 162 082
					2 162 082

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp. Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund		USD	BNY Mellon Global Equity Income Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	14 031 911	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	3 458 843
		14 031 911	Actions	Indices boursiers reconnus	243 350
					3 702 193
BNY Mellon Euroland Bond Fund		EUR	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	30 014 962	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	24 303 134
Actions	Indices boursiers reconnus	11 274 888			24 303 134
		41 289 850			
			BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund		USD
BNY Mellon European Credit Fund		EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	9 663 126
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	2 430 658	Actions	Indices boursiers reconnus	8 832 212
		2 430 658			18 495 338
			BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)		EUR
BNY Mellon Global Bond Fund		USD	Actions	Indices boursiers reconnus	322 352
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	40 691 308			322 352
Actions	Indices boursiers reconnus	23 000 180	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)		GBP
		63 691 488	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	169 468
					169 468
BNY Mellon Global Credit Fund		USD	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	38 574 522	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	105 416 660
Actions	Indices boursiers reconnus	4 533 679	Actions	Indices boursiers reconnus	81
		43 108 201			105 416 741
			BNY Mellon Global Unconstrained Fund		USD
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	776 307
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	2 661 106	Actions	Indices boursiers reconnus	474 902
Actions	Indices boursiers reconnus	4 846 536			1 251 209
		7 507 642			

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		JPY
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	237 257 543
Actions	Indices boursiers reconnus	<u>273 247 898</u>
		510 505 441
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		EUR
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	<u>289 724</u>
		289 724
BNY Mellon Mobility Innovation Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	9 092 865
Actions	Indices boursiers reconnus	<u>18 134 032</u>
		27 226 897
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		EUR
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	5 324 044
Actions	Indices boursiers reconnus	<u>7 525 037</u>
		12 849 081
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		USD
Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	11 711 944
Actions	Indices boursiers reconnus	<u>5 312 298</u>
		17 024 242

Les tableaux ci-après énumèrent les dix principaux émetteurs de garanties sur la base de la valeur des garanties non numéraires reçues eu égard aux opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues	Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund^	USD
French Republic	5 867 878	United States of America	3 153 750
Amazon.com Inc	4 057 827		
Xilinx Inc	2 999 580	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund^	USD
JPMorgan Chase & Co	2 832 902	United States of America	83 788
Gilead Sciences Inc	2 498 310	French Republic	75 703
German Federal Republic	2 290 481	Republic of Austria	14
McDonald's Corp	2 278 364		
Moderna Inc	1 774 901	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund^	USD
Booking Holdings Inc	1 463 441	United States of America	21 303 384
Capital One Financial Corp	1 434 020		
		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund^	USD
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	United States of America	37 236 216
United States of America	102 338	French Republic	206 531
French Republic	49 892	Republic of Finland	14 698
ITOCHU Corp	24 943	European Investment Bank	1 684
FUJIFILM Holdings Corp	24 943	Inter-American Development Bank	318
Fast Retailing Co Ltd	24 943	The Grand Duchy of Luxembourg	161
MINEBEA MITSUMI Inc	22 251	International Bank for Reconstruction & Development	111
Kubota Corp	19 852		
Sojitz Corp	15 516	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD
Central Japan Railway Co	14 877	United States of America	15 857 020
Japan Post Holdings Co Ltd	13 994	French Republic	12 266 043
		German Federal Republic	7 700 606
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	Kingdom of the Netherlands	1 490 085
NVIDIA Corp	119 378	Commonwealth of Australia	1 206 506
L3Harris Technologies Inc	92 245	European Investment Bank	709 768
Eli Lilly & Co	83 684	International Bank for Reconstruction & Development	645 424
Boston Scientific Corp	62 220	Kingdom of Sweden	521 595
Abbott Laboratories	57 109	Republic of Austria	476 929
BHP Group Plc	48 548	Republic of Finland	420 554
Amgen Inc	48 012		
Global Payments Inc	47 283	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD
Cadence Design Systems Inc	45 869	United States of America	2 905 950
Porsche Automobil Holding SE	45 548	Amazon.com Inc	1 374 000
		Xilinx Inc	972 081
		JPMorgan Chase & Co	718 586
		Gilead Sciences Inc	621 021
		McDonald's Corp	555 851
		Moderna Inc	433 022
		Meta Platforms Inc	400 256
		Pfizer Inc	384 023
		Booking Holdings Inc	357 105

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues	Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD
German Federal Republic	932 488	French Republic	3 275 076
French Republic	794 775	United States of America	2 714 934
United States of America	445 669	German Federal Republic	2 297 917
Kingdom of the Netherlands	240 243	European Investment Bank	1 575 302
Commonwealth of Australia	59 300	Norwegian Government	1 120 189
Republic of Austria	36 203	International Bank for Reconstruction & Development	1 012 324
Republic of Finland	6 361	Republic of Finland	709 090
International Bank for Reconstruction & Development	5 411	Kingdom of the Netherlands	346 510
European Investment Bank	3 946	Commonwealth of Australia	319 433
Government of Canada	229	Kingdom of Denmark	306 588
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR
European Investment Bank	1 779 826	French Republic	15 336 005
French Republic	1 746 590	German Federal Republic	6 114 007
Norwegian Government	1 312 261	European Investment Bank	1 833 202
International Bank for Reconstruction & Development	1 126 634	International Bank for Reconstruction & Development	1 173 175
German Federal Republic	889 698	Norwegian Government	1 164 134
Republic of Finland	811 087	Kingdom of the Netherlands	1 147 731
United States of America	588 461	Commonwealth of Australia	969 038
Kingdom of Denmark	359 292	Volkswagen AG	939 963
Kingdom of the Netherlands	296 993	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	914 714
Inter-American Development Bank	116 694	Republic of Finland	895 562
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	BNY Mellon European Credit Fund	EUR
French Republic	645 099	French Republic	1 778 451
United States of America	431 655	German Federal Republic	344 457
European Investment Bank	280 493	Kingdom of Sweden	100 475
Norwegian Government	205 485	Kingdom of the Netherlands	62 061
International Bank for Reconstruction & Development	176 537	Commonwealth of Australia	50 371
Republic of Finland	142 646	Swiss Federation	48 683
German Federal Republic	136 073	Republic of Austria	21 805
Kingdom of Denmark	56 261	Republic of Finland	10 727
Kingdom of the Netherlands	47 602	International Bank for Reconstruction & Development	7 123
Inter-American Development Bank	18 611	European Investment Bank	6 138
		BNY Mellon Global Bond Fund	USD
		French Republic	16 936 852
		German Federal Republic	12 796 591
		United States of America	3 162 585
		Commonwealth of Australia	2 646 649
		Kingdom of the Netherlands	2 089 024
		Republic of Austria	1 379 390
		Apple Inc	1 140 162
		Republic of Finland	895 748
		Rio Tinto Plc	843 477
		UnitedHealth Group Inc	691 701

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues	Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Global Credit Fund		BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	
	USD		USD
German Federal Republic	11 395 856	United States of America	3 641 267
French Republic	10 390 864	French Republic	3 001 559
Royaume-Uni	9 445 966	German Federal Republic	1 804 767
United States of America	2 514 893	Kingdom of the Netherlands	1 165 853
Kingdom of the Netherlands	2 311 012	NVIDIA Corp	686 687
Commonwealth of Australia	807 845	L3Harris Technologies Inc	530 612
Kingdom of Sweden	604 364	Eli Lilly & Co	481 369
Republic of Austria	348 285	Boston Scientific Corp	357 900
European Investment Bank	294 143	Abbott Laboratories	328 504
Swiss Federation	292 657	BHP Group Plc	286 124
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	
	USD		EUR
French Republic	1 492 154	GlaxoSmithKline Plc	32 235
German Federal Republic	869 946	BHP Group Plc	32 235
Apple Inc	215 925	Prudential Plc	27 897
Rio Tinto Plc	211 258	Royal Dutch Shell Plc	26 347
United States of America	198 250	Meta Platforms Inc	25 202
UnitedHealth Group Inc	173 244	Unilever Plc	20 807
GlaxoSmithKline Plc	167 584	Vinci SA	18 315
Goldman Sachs Group Inc/The	157 297	Compass Group Plc	17 327
ViacomCBS Inc	145 419	Barclays Plc	17 322
BHP Group Plc	131 444	Ashtead Group Plc	17 121
BNY Mellon Global Equity Income Fund		BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)^	
	USD		GBP
United States of America	3 103 832	United States of America	169 468
French Republic	219 906		
German Federal Republic	51 646	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	
Kingdom of the Netherlands	48 517		USD
Government of Canada	34 942	French Republic	52 420 684
GlaxoSmithKline Plc	24 335	German Federal Republic	25 656 722
BHP Group Plc	24 335	United States of America	14 105 281
Prudential Plc	21 060	Kingdom of the Netherlands	4 101 854
Royal Dutch Shell Plc	19 890	Royaume-Uni	3 687 697
Meta Platforms Inc	19 025	European Investment Bank	1 489 987
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		Commonwealth of Australia	949 311
	USD	Republic of Finland	944 011
United States of America	14 011 842	Norwegian Government	885 424
French Republic	5 060 255	International Bank for Reconstruction & Development	774 448
German Federal Republic	3 205 621		
Royaume-Uni	479 447		
Kingdom of the Netherlands	463 085		
European Investment Bank	314 833		
International Bank for Reconstruction & Development	296 002		
Commonwealth of Australia	223 565		
Republic of Finland	68 764		
Kingdom of Sweden	61 915		

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues	Émetteur des garanties	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Global Unconstrained Fund		BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	
	USD		EUR
German Federal Republic	411 350	French Republic	2 153 934
French Republic	136 531	United States of America	1 829 189
Commonwealth of Australia	104 247	German Federal Republic	976 181
Tesla Inc	47 490	Meta Platforms Inc	348 997
Republic of Austria	44 940	Royal Dutch Shell Plc	328 180
Kingdom of the Netherlands	41 871	Xilinx Inc	316 129
IHS Markit Ltd	41 724	Intuit Inc	316 128
Apple Inc	38 733	Alphabet Inc	316 127
Keyence Corp	22 027	HSBC Holdings Plc	264 510
Pfizer Inc	18 135	GlaxoSmithKline Plc	185 947
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	
	JPY		USD
French Republic	104 239 201	United States of America	9 793 842
United States of America	78 331 806	German Federal Republic	1 251 883
Kingdom of the Netherlands	24 619 981	Kingdom of the Netherlands	403 719
NVIDIA Corp	20 738 383	Vinci SA	377 504
German Federal Republic	18 199 809	Tesla Inc	377 035
L3Harris Technologies Inc	16 024 839	General Motors Co	339 760
Eli Lilly & Co	14 537 660	Coca-Cola Co/The	306 539
Government of Canada	11 866 737	French Republic	262 500
Boston Scientific Corp	10 808 823	AT&T Inc	260 843
BHP Group Plc	10 242 149	GlaxoSmithKline Plc	255 353
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund^			
	EUR		
United States of America	289 724		
BNY Mellon Mobility Innovation Fund			
	USD		
French Republic	5 779 892		
Meggitt Plc	1 560 624		
United States of America	1 304 940		
Koninklijke KPN NV	1 104 873		
Dassault Systemes SE	1 070 301		
Avast PLC	1 058 347		
Kingdom of the Netherlands	961 567		
German Federal Republic	941 509		
Stellantis NV	752 319		
Kering SA	638 742		

^ Lorsqu'au 31 décembre 2021, le nombre d'émetteurs est inférieur à 10, cela indique qu'ils ont tous été inclus.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Les tableaux suivants fournissent une analyse des devises des garanties non numéraires reçues par Compartiment pour les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD
Dollar australien	107 736	Dollar canadien	86 982
Réal brésilien	24 922	Euro	313 437
Couronne danoise	184 117	Yen japonais	578 143
Euro	9 030 169	Livre sterling britannique	230 523
Roupie indienne	21 973	Dollar américain	16 652 055
Roupie indonésienne	42 420		17 861 140
Lari	2 385	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD
Nouveau peso mexicain	58 882	Dollar américain	3 153 750
Couronne norvégienne	685 656		3 153 750
Livre sterling britannique	75 394	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD
Rouble russe	40 079	Euro	75 717
Rand sud-africain	60 387	Dollar américain	83 788
Couronne suédoise	15 524		159 505
Franc suisse	26 993	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD
Lire turque	1 097	Dollar américain	21 303 384
Dollar américain	43 036 236		21 303 384
	53 413 970	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	Euro	223 167
Dollar canadien	6 619	Livre sterling britannique	1
Euro	88 445	Dollar américain	37 236 551
Yen japonais	238 249		37 459 719
Livre sterling britannique	6 683		
Franc suisse	310		
Dollar américain	172 510		
	512 816		
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD		
Euro	86 890		
Yen japonais	29 485		
Livre sterling britannique	92 897		
Franc suisse	4 283		
Dollar américain	980 226		
	1 193 781		

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD
BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund	USD		
Dollar australien	1 206 506	Couronne danoise	56 261
Réal brésilien	99 295	Euro	973 745
Dollar canadien	127 019	Livre sterling britannique	23 039
Couronne danoise	24 039	Couronne norvégienne	209 518
Euro	22 505 593	Couronne suédoise	4 744
Roupie indienne	87 542	Franc suisse	6 914
Roupie indonésienne	169 008	Dollar américain	887 861
Lari	9 500		
Nouveau peso mexicain	234 593		
Couronne norvégienne	90 479		
Livre sterling britannique	13 721		
Rouble russe	159 680		
Rand sud-africain	240 591		
Couronne suédoise	2 027		
Franc suisse	125 306		
Lire turque	4 371		
Dollar américain	16 585 608		
	41 684 878		2 162 082
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD		
Dollar australien	59 300		
Dollar canadien	229		
Euro	2 019 336		
Livre sterling britannique	121		
Couronne norvégienne	62		
Dollar américain	445 670		
	2 524 718		
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD		
Couronne danoise	359 292		
Euro	3 746 693		
Livre sterling britannique	147 125		
Couronne norvégienne	1 338 014		
Couronne suédoise	30 293		
Dollar américain	3 408 445		
	9 029 862		

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	BNY Mellon Global Bond Fund	USD
Dollar australien	319 433	Dollar australien	2 646 649
Couronne danoise	306 588	Euro	37 531 712
Euro	6 869 699	Yen japonais	1 710 873
Livre sterling britannique	236 090	Couronne norvégienne	4 187
Couronne norvégienne	1 142 164	Livre sterling britannique	5 992 510
Couronne suédoise	25 850	Franc suisse	510 447
Dollar américain	5 132 087	Couronne suédoise	1 071
		Dollar américain	15 294 039
	14 031 911		63 691 488
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	BNY Mellon Global Credit Fund	USD
Dollar australien	969 038	Dollar australien	807 845
Dollar canadien	4 718	Euro	25 327 234
Couronne danoise	318 499	Yen japonais	75 071
Euro	25 336 603	Couronne norvégienne	1 331
Yen japonais	9 597 349	Livre sterling britannique	11 018 114
Couronne norvégienne	1 186 963	Franc suisse	412 251
Livre sterling britannique	805 180	Dollar américain	5 466 355
Couronne suédoise	26 854		43 108 201
Franc suisse	25 253		
Dollar américain	3 019 393	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD
	41 289 850	Dollar australien	96 715
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	Franc suisse	127 847
Dollar australien	50 372	Euro	3 038 239
Euro	2 230 876	Livre sterling britannique	1 456 887
Couronne norvégienne	83	Yen japonais	80 253
Franc suisse	48 682	Dollar américain	2 707 701
Dollar américain	100 645		7 507 642
	2 430 658		

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues	Comp. Devise	Valeur cumulée des garanties détenues
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP
Dollar canadien	34 942	Dollar américain	169 468
Euro	338 260		
Livre sterling britannique	195 832		
Dollar américain	3 133 159		
	3 702 193		169 468
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD
Dollar australien	223 565	Dollar australien	949 311
Réal brésilien	57 757	Couronne danoise	242 390
Dollar canadien	30 378	Euro	83 321 368
Euro	8 880 065	Livre sterling britannique	3 963 738
Roupie indienne	50 920	Couronne norvégienne	902 798
Roupie indonésienne	98 306	Couronne suédoise	20 437
Lari	5 526	Dollar américain	16 016 699
Nouveau peso mexicain	136 455		
Couronne norvégienne	171		
Livre sterling britannique	479 449		
Rouble russe	92 880		
Rand sud-africain	139 944		
Franc suisse	29 999		
Lire turque	2 543		
Dollar américain	14 075 176		
	24 303 134		105 416 741
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	BNY Mellon Global Unconstrained USD Fund	
Euro	7 561 415	Dollar australien	104 247
Yen japonais	169 605	Euro	667 228
Livre sterling britannique	1 186 576	Yen japonais	194 348
Couronne suédoise	49 663	Livre sterling britannique	24 331
Franc suisse	94 049	Couronne norvégienne	172
Dollar américain	9 434 030	Couronne suédoise	1 895
	18 495 338	Dollar américain	258 988
			1 251 209
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	BNY Mellon Japan Small Cap Equity JPY Focus Fund	
Euro	24 097	Dollar canadien	11 866 725
Livre sterling britannique	259 409	Euro	180 801 508
Dollar américain	38 846	Livre sterling britannique	41 131 967
	322 352	Franc suisse	2 083 654
		Yen japonais	17 411 861
		Dollar américain	257 209 726
			510 505 441

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Comp. Devise **Valeur cumulée des garanties détenues**

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Dollar américain	289 724
	289 724

BNY Mellon Mobility Innovation Fund

USD

Dollar canadien	104 958
Euro	16 443 259
Livre sterling britannique	5 194 160
Franc suisse	556 050
Yen japonais	71 080
Dollar américain	4 857 390
	27 226 897

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

EUR

Réal brésilien	18 110
Euro	4 455 447
Roupie indienne	15 967
Roupie indonésienne	30 825
Yen japonais	1 855 356
Lari	1 733
Nouveau peso mexicain	42 786
Livre sterling britannique	2 015 702
Rouble russe	29 123
Rand sud-africain	43 881
Couronne suédoise	3 413
Franc suisse	222 210
Lire turque	798
Dollar américain	4 113 730
	12 849 081

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

USD

Euro	2 420 401
Yen japonais	37 970
Livre sterling britannique	401 693
Franc suisse	5 527
Dollar américain	14 158 651
	17 024 242

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Les tableaux suivants fournissent une analyse des échéances restant à courir pour les opérations de prêt de titres et des garanties associées reçues au 31 décembre 2021 :

L'analyse des échéances restant à courir se base sur la date contractuelle d'échéance des titres prêtés et, en cas de garanties autres qu'en numéraire, sur la date d'échéance contractuelle du titre reçu en garantie.

Compartiment	Inférieure à 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Échéance ouverte	Total
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	36 889 140	-	12 075 670	-	48 964 810
Garanties non numéraires reçues	-	64 856	-	41 817	604 565	12 124 312	40 578 420	53 413 970
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	465 481	465 481
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	177 831	334 985	512 816
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	1 044 909	1 044 909
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	1 193 781	-	1 193 781
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	8 999 820	-	-	7 448 664	16 448 484
Garanties non numéraires reçues	-	-	93 822	55 702	171 994	2 853 951	14 685 671	17 861 140
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	3 079 695	-	3 079 695
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	3 153 750	-	3 153 750
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	155 871	-	155 871
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	159 505	-	159 505
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	462 638	19 619 502	-	20 082 140
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	21 303 384	-	21 303 384

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Compartment	Inférieure à 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Échéance ouverte	Total
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	535 159	36 112 864	-	36 648 023
Garanties non numéraires reçues	-	-	359 821	210 785	2 148 154	34 740 959	-	37 459 719
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	39 651 491	-	39 651 491
Garanties non numéraires reçues	-	142 907	372 943	613 779	4 192 982	36 362 267	-	41 684 878
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	2 380 707	-	2 380 707
Garanties non numéraires reçues	-	36 681	8 581	22 016	184 785	2 272 655	-	2 524 718
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	8 189 363	-	8 189 363
Garanties non numéraires reçues	-	5 588	-	7 084	204 666	8 812 524	-	9 029 862
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	2 006 090	-	2 006 090
Garanties non numéraires reçues	-	875	7 821	13 994	133 242	2 006 150	-	2 162 082
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	13 035 578	-	13 035 578
Garanties non numéraires reçues	-	-	21 087	57 520	818 822	13 134 482	-	14 031 911
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	39 208 171	-	39 208 171
Garanties non numéraires reçues	-	119 853	19 796	221 679	2 338 806	27 314 829	11 274 887	41 289 850
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	2 382 798	-	2 382 798
Garanties non numéraires reçues	-	45	1 037	63 872	223 545	2 142 159	-	2 430 658

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Échéance ouverte	Total
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	60 059 217	-	60 059 217
Garanties non numéraires reçues	-	2 270	246 900	576 061	5 258 992	34 607 085	23 000 180	63 691 488
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	1 170 684	39 482 031	-	40 652 715
Garanties non numéraires reçues	-	597 961	58 644	771 963	1 751 447	35 394 507	4 533 679	43 108 201
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	1 455 020	5 544 767	-	6 999 787
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	645	142 341	2 518 120	4 846 536	7 507 642
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	3 593 546	3 593 546
Garanties non numéraires reçues	-	-	118 055	68 923	205 381	3 066 484	243 350	3 702 193
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	23 517 538	-	23 517 538
Garanties non numéraires reçues	-	120 946	18 836	135 821	1 462 049	22 565 482	-	24 303 134
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	16 769 732	16 769 732
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	18 495 338	-	18 495 338
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	292 837	292 837
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	-	322 352	322 352
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Titres prêtés	-	-	-	-	-	165 980	-	165 980
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	287	7 284	161 897	-	169 468

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (suite)

Compartiment	Inférieure à 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Échéance ouverte	Total
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	100 866 936	-	100 866 936
Garanties non numéraires reçues	-	1 159 881	37 135	305 989	6 092 443	97 821 212	81 105 416 741	
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	1 171 333	-	1 171 333
Garanties non numéraires reçues	-	93	2 608	17 152	100 791	655 663	474 902	1 251 209
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	465 167 861	465 167 861
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	5 969 256	-	231 288 304	273 247 881	510 505 441
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	275 321	275 321
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	8 776	20 269	260 679	-	289 724
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	24 734 281	24 734 281
Garanties non numéraires reçues	-	-	-	-	-	27 226 897	-	27 226 897
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	11 643 158	11 643 158
Garanties non numéraires reçues	-	-	833	76 093	118 966	5 128 151	7 525 038	12 849 081
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	15 845 066	15 845 066
Garanties non numéraires reçues	-	-	196 462	334 603	1 101 450	10 079 429	5 312 298	17 024 242

OPÉRATIONS DE SWAPS, DE SWAPS SUR INDICES D' ACTIONS ET DE SWAPS DE RENDEMENT TOTAL

Les tableaux suivants détaillent la valeur notionnelle cumulée brute des swaps d'actions, des swaps sur indices d'actions et des swaps de rendement total, ainsi que la juste valeur absolue par rapport à la valeur liquidative de chaque Compartiment, analysée par contrepartie, en date du 31 décembre 2021.

Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute cumulée	Juste valeur absolue	% de la valeur liquidative
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP
	Bank of America Merrill Lynch	Royaume-Uni	45 930 872	2 768 095	2,24
	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	30 268 935	1 517 332	1,22

OPÉRATIONS DE SWAPS, DE SWAPS SUR INDICES D' ACTIONS ET DE SWAPS DE RENDEMENT TOTAL (suite)

Compartment	Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute cumulée	Juste valeur absolue	% de la valeur liquidative
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund (suite)			GBP	GBP	
	JPMorgan Chase Bank	United States of America	43 543 494	2 353 522	1,90
	Morgan Stanley	Royaume-Uni	39 481 308	2 842 160	2,30
	Total		159 224 609	9 481 109	7,66
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			EUR	EUR	
	BNP Paribas	United States of America	92 142 094	25 221 352	26,51
	Total		92 142 094	25 221 352	26,51

Le tableau suivant fournit une analyse des devises des garanties en numéraire reçues/fournies par Compartiment pour les transactions sur produits dérivés ouvertes au 31 décembre 2021 :

Compartment	Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties en numéraire fournies
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	GBP
	Livre sterling	2 530 000	(160 000)
	Total	2 530 000	(160 000)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund		EUR	EUR
	Euro	770 000	-
	Total	770 000	-

Les tableaux suivants fournissent une analyse des échéances restant à courir des swaps d'actions, des swaps sur indices d'actions et des swaps de rendement total (exposition nette) ainsi que des garanties associées reçues/fournies au 31 décembre 2021 :

L'analyse des échéances restant à courir se base sur la date contractuelle d'échéance des contrats de dérivés ouverts.

Compartment	Inférieure à 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Supérieure à 1 an	Échéance ouverte	Total
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund								
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Swaps d'indices boursiers	-	-	(452 714)	-	(471 425)	-	-	(924 139)
Swaps d'actions	-	-	144 652	-	2 906 923	-	-	3 051 575
Garanties en numéraire reçues/(fournies)	2 370 000	-	-	-	-	-	-	2 370 000
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund								
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps d'actions	-	-	-	-	(5 233 643)	-	-	(5 233 643)
Swaps de rendement global	-	-	-	-	3 952 377	2 271 745	-	6 224 122
Garanties en numéraire reçues/(fournies)	770 000	-	-	-	-	-	-	770 000

ANNEXE 3

INDICES FINANCIERS (non audités)

Le tableau ci-dessous présente en détail tous les indices financiers utilisés à des fins d'investissement par les Gestionnaires de portefeuille respectifs des Compartiments durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Compartiment	Indice utilisé à des fins d'investissement	Marché	Site Internet
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Europe	https://www.theice.com
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	Markit iTraxx Europe Crossover Index Markit iTraxx Europe Index	Europe Europe	https://www.theice.com https://www.theice.com
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	S&P 500 NR Index	États-Unis	https://www.spglobal.com
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	S&P 500 NR Index	États-Unis	https://www.spglobal.com

ANNEXE 4

RÈGLEMENT SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE FINANCE DURABLE ET RÈGLEMENT SUR LA TAXONOMIE (non audités)

Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable

Le Gestionnaire d'investissement a classé les Compartiments suivants comme répondant aux dispositions énoncées à l'article 8 du SFDR, le Règlement (UE) 2019/2088 (le « Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable », « SFDR ») :

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment consistent à atténuer les pratiques préjudiciables pour l'environnement (y compris celles qui peuvent contribuer au changement climatique telles que l'extraction des sables bitumineux et du charbon thermique), à réduire la production d'armes controversées et à promouvoir des pratiques commerciales responsables telles que définies par les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

Entre le 10 mars 2021 et le 31 décembre 2021, le Gestionnaire d'investissement a utilisé des indicateurs de durabilité fournis par des fournisseurs de données tiers, dont MSCI et Sustainalytics en vue de faciliter l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. Grâce au recours à ces indicateurs de durabilité, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment ont été respectées, puisque ce dernier a réduit son exposition aux émetteurs susceptibles de contribuer au changement climatique, tels que les émetteurs impliqués dans l'extraction de sables bitumineux et de charbon thermique, par rapport à l'indice de référence. Le Compartiment ne recensait, par ailleurs, aucune exposition aux émetteurs d'armes controversées ni aux émetteurs identifiés comme violant les principes du Pacte mondial des Nations unies.

BNY Mellon Future Earth Fund

Les caractéristiques environnementales promues par ce Compartiment incluent des efforts pour construire une exposition à des sociétés qui fournissent des produits, services et solutions contribuant à réduire les pressions sur l'environnement et les ressources naturelles de notre planète.

Entre le 10 mars 2021 et le 31 décembre 2021, le Gestionnaire d'investissement a utilisé des données relatives à certains indicateurs environnementaux, sociaux et de durabilité fournis à la fois par des émetteurs et des fournisseurs de données tiers pour évaluer, mesurer et surveiller les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment. Grâce à ces indicateurs de durabilité, les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment ont sensiblement été respectées, puisque ce dernier n'avait aucune exposition significative à des sociétés qui fournissent des produits, services et solutions contribuant à réduire les pressions sur l'environnement et les ressources naturelles de notre planète. En outre, le Compartiment n'avait aucune exposition importante à des émetteurs participant à des domaines d'activité spécifiques que le Gestionnaire d'investissement jugeait nuisibles d'un point de vue environnemental (tels que ceux ayant des activités significatives dans le secteur des combustibles fossiles). Il n'avait, par ailleurs, aucune exposition à des sociétés identifiées comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies.

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

Les caractéristiques environnementales ou sociales promues par ces Compartiments incluent les efforts visant à :

a) identifier et éviter les émetteurs qui participent à des domaines d'activité spécifiques que le Gestionnaire de portefeuille juge nocifs du point de vue environnemental, social ou de la gouvernance, ou qui ne suivent pas de bonnes pratiques de gouvernance. Cela inclut l'exclusion des sociétés en violation des dispositions des principes du Pacte mondial des Nations unies, notamment les principes relatifs aux droits humains, au travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.

b) Identifier et investir dans des émetteurs qui cherchent de manière proactive à gérer les facteurs sociaux et environnementaux afin de générer des rendements durables.

Entre le 10 mars 2021 et le 31 décembre 2021, le Gestionnaire d'investissement a utilisé des données relatives à certains indicateurs environnementaux, sociaux et de durabilité fournis à la fois par des émetteurs et des fournisseurs de données tiers pour évaluer, mesurer et surveiller les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Grâce au recours à ces indicateurs de durabilité, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment ont été largement respectées, puisque ce dernier n'avait aucune exposition à des émetteurs connus pour être en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées. Il n'avait, par ailleurs, aucune exposition significative à des émetteurs participant à des domaines d'activité spécifiques que le Gestionnaire d'investissement jugeait nuisibles d'un point de vue environnemental, social ou de gouvernance (tels que ceux ayant des activités significatives dans le secteur des combustibles fossiles).

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund

Les caractéristiques promues par ce Compartiment pourraient comprendre une allocation positive aux émetteurs bénéficiant de notations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») plus fortes (meilleures), tout en excluant potentiellement les émetteurs bénéficiant de notations ESG plus faibles (moins bonnes). Parmi les autres caractéristiques promues par ce Compartiment pourrait figurer l'élimination de l'exposition aux émetteurs dont les activités commerciales ou opérationnelles sont considérées par le Gestionnaire de Portefeuille comme présentant des risques environnementaux, sociaux ou de réputation excessifs.

Entre le 10 mars 2021 et le 31 décembre 2021, le Gestionnaire d'investissement s'est appuyé sur de la recherche axée sur la durabilité externe et/ou interne ainsi que sur de la recherche crédit ascendante et des évaluations de la juste valeur pour évaluer, mesurer et surveiller les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment avant de s'engager dans un investissement, et ce, de manière continue. Grâce au recours à ces indicateurs de durabilité, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment ont été respectées, puisque ce dernier a relevé son exposition à des sociétés qui ont obtenu de bonnes notes aux termes de la méthodologie de notation ESG interne du Gestionnaire financier. Le Compartiment a ce faisant obtenu une note ESG moyenne supérieure à celle de son Indice de référence, l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index. Le Compartiment détenait par ailleurs des instruments et émetteurs à impact positif incluant des obligations vertes et sociales, a obtenu une note d'intensité carbone inférieure à celle de l'Indice de référence et n'était pas exposé à des émetteurs identifiés comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou impliqués dans la fabrication d'armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Le Gestionnaire d'investissement a classé les Compartiments suivants comme répondant aux dispositions énoncées à l'article 9 du SFDR :

Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund

L'objectif d'investissement durable de ce Compartiment vise à générer un rendement total constitué d'un revenu et d'une croissance du capital en investissant principalement dans une gamme étendue de titres de créance et apparentés libellés en euro ainsi que d'IFD y afférents, dont le produit sera exclusivement affecté au financement ou au refinancement, en partie ou en totalité, de projets ayant des impacts environnementaux et/ou sociaux positifs.

Ce Compartiment n'était pas lancé au 31 décembre 2021 et, par conséquent, il n'est pas à l'heure actuelle possible de produire une comparaison entre l'impact global du Compartiment en matière de durabilité et les impacts de son indice de référence, l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond Index, et d'un indice de marché général par le biais d'indicateurs de durabilité.

À l'exception des Compartiments énumérés ci-dessus, les Compartiments de la Société ne comportent pas d'objectif ou d'engagement pour investir dans des sociétés qui assurent la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales ou qui sont qualifiées d'investissements durables et répondent donc aux dispositions de l'article 6 du SFDR.

Règlement sur la taxonomie de l'UE

BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR), Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund

Le Gestionnaire d'investissement a classé ces Compartiments comme répondant aux dispositions énoncées à l'Article 6 du Règlement sur la taxonomie de l'UE.

Les Critères d'examen technique (« CET ») du Règlement sur la taxonomie de l'UE exigeront la disponibilité de plusieurs points de données spécifiques concernant chaque investissement. Au 31 décembre 2021, le Gestionnaire de portefeuille ne disposait pas de données suffisamment fiables, opportunes et vérifiables pour pouvoir évaluer les investissements de ces Compartiments à l'aide des TSC.

Bien que certains investissements de ces Compartiments appartenaient à des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et qui pourraient faire l'objet d'une évaluation mesurée à l'aide des TSC, le Gestionnaire n'a pas actuellement la possibilité de décrire :

- a) la mesure dans laquelle les investissements de ces Compartiments étaient réalisés dans des Activités économiques durables sur le plan environnemental ;
- b) la proportion, en pourcentage de la taille du portefeuille de ces Compartiments, d'investissements réalisés dans des Activités économiques durables sur le plan environnemental ;
- c) les proportions respectives, en pourcentage de la taille du portefeuille de ces Compartiments, des investissements réalisés dans des Activités habilitantes et des Activités transitoires au sens du Règlement sur la taxonomie de l'UE ;

Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund

Le Gestionnaire d'investissement a classé ce Compartiment comme répondant aux dispositions énoncées à l'Article 5 du Règlement sur la taxonomie de l'UE.

Les TSC relatifs au Règlement sur la taxonomie de l'UE impliqueront la nécessité de disposer d'éléments de données multiples et spécifiques eu égard à chaque investissement. Au 31 décembre 2021, le Gestionnaire ne disposait pas de données suffisamment fiables, opportunes et vérifiables pour pouvoir évaluer les investissements de ce Compartiment à l'aide des TSC.

Bien que certains investissements de ce Compartiment appartenait à des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et qui pourraient faire l'objet d'une évaluation mesurée à l'aide des TSC, le Gestionnaire n'a pas actuellement la possibilité de décrire :

- a) la mesure dans laquelle les investissements du Compartiment étaient réalisés dans des Activités économiques durables sur le plan environnemental ;
- b) la proportion, en pourcentage de la taille du portefeuille du Compartiment, d'investissements réalisés dans des Activités économiques durables sur le plan environnemental ; ou
- c) les proportions respectives, en pourcentage de la taille du portefeuille du Compartiment, des investissements réalisés dans des Activités habilitantes et des Activités transitoires au sens du Règlement sur la taxonomie de l'UE.

À l'exception des Compartiments énumérés ci-dessus, les investissements sous-jacents des Compartiments de la Société ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

ADMINISTRATEURS ET AUTRES INFORMATIONS

SIÈGE SOCIAL

One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublin 1, D01E4XO
Irlande

LES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs de la Société sont les suivants :

David Dillon (de nationalité irlandaise)*^
Gerald Rehn (de nationalité américaine)
Greg Brisk (de nationalité britannique)
Claire Cawley (de nationalité irlandaise)^

Tous les Administrateurs énumérés sont des Administrateurs non exécutifs.

* Président du Conseil d'administration
^ Administrateur indépendant

GESTIONNAIRE

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxembourg

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE ET GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE DÉLÉGUÉS

Mellon Investments Corporation*
BNY Mellon Center
One Boston Place
201 Washington Street
Boston, MA 02108-4408
États-Unis d'Amérique

Newton Investment Management Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Royaume-Uni

Walter Scott & Partners Limited
One Charlotte Square
Edinburgh EH2 4DR
Écosse
Royaume-Uni

ARX Investimentos Ltda
Avenida Borges de Medeiros, 633,
4th floor, Leblon
Rio de Janeiro, R.J. 22430-041
Brésil

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Maranouchi Trust Tower Main
1-8-3 Maranouchi
Chiyoda – ku
Toyko 100-0005
Japon

Insight Investment Management (Global) Limited*
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Royaume-Uni

Alcentra NY, LLC
200 Park Avenue
New York
NY 10166
États-Unis d'Amérique

Insight North America LLC*
200 Park Avenue
New York
NY 10166
États-Unis d'Amérique

Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD.
9 Temasek Boulevard
13-01 Suntec Tower Two
Singapore 038989
Singapour

Alcentra Limited
160 Quesen Victoria Street
London EC4V 4LA
Royaume-Uni

Newton Investment Management North America LLC*
One Boston Place
201 Washington Street
Boston MA 02108

AGENT ADMINISTRATIF, AGENT DE REGISTRE & DE TRANSFERT

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublin 1, D01E4XO
Irlande

SECRÉTAIRE

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 XK09
Irlande

CONSEILLERS JURIDIQUES DE LA SOCIÉTÉ

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 XK09
Irlande

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2, D02 YA40
Irlande

DÉPOSITAIRE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Succursale de Dublin
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock, Dublin 2
D02 KV60, Irlande

DISTRIBUTEUR (HORS EEE)

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Royaume-Uni

DISTRIBUTEUR (DANS L'EEE)

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxembourg

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

INFORMATIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉES)

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER*

S&P 500® est une marque de la société The McGraw-Hill Companies, Inc. dont une licence d'utilisation a été concédée à BNY Mellon Global Funds, plc. BNY Mellon S&P 500® Index Tracker n'est pas sponsorisé, recommandé, vendu ou promu par Standard & Poor's et Standard & Poor's ne saurait faire valoir le bien-fondé d'un investissement dans ce produit.

* Veuillez vous reporter à la Note 19 des états financiers.

Note : lorsqu'un Compartiment de la Société investit dans les parts d'autres OPC qui sont gérés, directement ou par délégation, par la société de gestion de la Société, BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (« BNY MFM Lux »), ou par toute autre société à laquelle BNY MFM Lux est liée par une direction ou un contrôle commun ou par participation directe ou indirecte de plus de 10 % du capital social ou des droits de vote, ni BNY MFM Lux ni une telle autre société n'auront le droit de percevoir des commissions de gestion, de souscription, d'échange ou de rachat au titre de l'investissement de ce Compartiment dans les parts de l'autre OPC concerné.

