

Informe semestral

a 30 de junio de 2023

AXA World Funds

(La «SICAV»)

AXA Investment Managers Paris
Registration Authority Entity ID 353 534 506

AXA World Funds

(La “SICAV”)

Société d'Investissement à Capital Variable

Informe semestral no auditado a
30 de junio de 2023

Informe semestral no auditado a 30 de junio de 2023

No pueden recibirse suscripciones únicamente sobre la base del presente informe. Las suscripciones son solamente válidas si se realizan conforme a la última versión del Folleto completo, acompañado del Impreso de suscripción, del documento de datos fundamentales para el inversor ("KIID"), el último informe anual y el último informe semestral si se publicase con posterioridad.

Índice

Información general	10
Información a los Accionistas	13
Distribución al extranjero	14
Informe de los Consejeros	23
Estados Financieros	
Balance de Situación	27
Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto	52
Estadísticas	79
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	104
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	107
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	110
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	114
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	121
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	125
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	128
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	133
AXA World Funds - ACT Human Capital	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	141
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	144
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	153

Índice

AXA World Funds - ACT Social Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	157
AXA World Funds - ACT Social Progress	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	162
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	165
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	170
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	176
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	181
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	186
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	198
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	201
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	206
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	212
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	218
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	225
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	236
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	244
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	253
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	259

Índice

AXA World Funds - Euro Inflation Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	263
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	268
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	270
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	276
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	281
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	288
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	295
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	299
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	302
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	305
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	308
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	311
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	314
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	317
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	320
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	323
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	326

Índice

AXA World Funds - Global Convertibles	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	333
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	338
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	348
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	354
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	366
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	382
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	388
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	390
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	394
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	405
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	408
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	424
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	431
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	439
AXA World Funds - Italy Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	445
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	447
AXA World Funds - Metaverse	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	450

Índice

AXA World Funds - Next Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	453
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	456
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	465
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	468
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	473
AXA World Funds - Switzerland Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	480
AXA World Funds - UK Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	482
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	485
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	490
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	496
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	505
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	513
Notas a los estados financieros	519
Anexo adicional	598

Información general

Domicilio social de la SICAV

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración

Presidente

Sr. Geoffroy Reiss, Chief Operating Officer Core Investments, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Consejeros

Sr. Matthieu Tonneau, Chief Risk Officer, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Sra. Anne-Laure Benneteau, Head of ALM and Financial Engineer, AXA France, con domicilio en Francia (dimitió el 9 junio de 2023)

Sr. Jean-Louis Laforge, Research Technical Director and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Sr. Martin Burke, Head of Product Lifecycle, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Sr. Matthias Gardin, Head of Structuring, Unit-Linked and ESG, AXA France, con domicilio en Francia (nombrado el 9 junio de 2023)

Sociedad Gestora

AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, Francia

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Presidente

Sr. Marco Morelli, Chief Executing Officer, AXA Investment Managers SA, con domicilio en Italia

Consejeros

Sra. Florence Dard, Global Head of Client Group, AXA Real Estate Investment Managers, con domicilio en Francia

Sra. Marion Le Morhedec, Director, Group Head of Fixed Income, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Mr Laurent Caillot, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia (dimitió el 26 junio de 2023)

Sra. Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia (nombrado el 26 junio de 2023)

Información general

Gestores de Inversiones

AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, Francia

AXA Real Estate Investment Managers SGP, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide, F-92800 Puteaux, Francia

AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Reino Unido

AXA Investment Managers US Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Estados Unidos

AXA Investment Managers Asia Limited, Suites 3603 - 05, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong, China

AXA Investment Managers Chorus Limited, Suites 3603 - 06, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hong Kong, China

Subgestoras de Inversiones

AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, Francia

AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Reino Unido

AXA Investment Managers US Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Estados Unidos

AXA Investment Managers Asia (Singapore) Limited, 1, George Street, # 14-02/03, 15th Floor Singapur 049145, Singapur

AXA Investment Managers Asia Limited, Suites 3603 - 05, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong, China

Subgestores de inversiones adjuntos

AXA Investment Managers Asia (Singapore) Limited, 1, George Street, # 14-02/03, 15th Floor Singapur 049145, Singapur

AXA Investment Managers US Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Estados Unidos

Agente encargado de celebrar contratos de préstamo de valores y operaciones de repo

AXA Investment Managers GS Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Reino Unido

Información general

Depositario, Agente de Registro y Transferencias, Agente de Domiciliaciones, Administrador y Agente de Pagos

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico

Arendt & Medernach S.A., 41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Información a los Accionistas

El Folleto completo, los Documentos de datos fundamentales para el inversor («KIID»), los Documentos de datos fundamentales («KID»), los Estatutos y cualquier otro documento informativo publicado pueden obtenerse en el domicilio social de la SICAV, en las oficinas del agente de registro y en las oficinas de los agentes de comercialización fuera de Luxemburgo.

Los informes anuales y semestrales están disponibles en el domicilio social de la Sociedad. La información sobre los precios de emisión y reembolso está disponible en el domicilio social de la Sociedad.

Estos documentos también pueden descargarse en el sitio web www.axa-im.com.

El ejercicio financiero de la SICAV finaliza el 31 de diciembre de cada año.

Distribución al extranjero

Lista de los Subfondos

A 30 de junio de 2023, la SICAV está formada por 74 Subfondos activos admisibles para su registro:

Subfondos	Divisa
SUBFONDOS DE RENTA VARIABLE :	
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	USD
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Framlington American Growth	EUR
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	EUR
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	USD
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Italy Equity	USD
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Metaverse	EUR
AXA World Funds - Next Generation	USD
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF
AXA World Funds - UK Equity	GBP
SUBFONDOS DE RENTA FIJA :	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR

Distribución al extranjero

Lista de los Subfondos (continuación)

Subfondos	Divisa
SUBFONDOS DE RENTA FIJA : (continuación)	
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD
SUBFONDOS DE FONDO DE FONDOS :	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Austria

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Austria por AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Fráncfort del Meno (Alemania).

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Austria.

Comercialización de la SICAV en Bélgica

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Bélgica por CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles.

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Bélgica.

Comercialización de la SICAV en Chile

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Chile por Latin America Asset Management Advisors Ltda., Enrique Foster Norte 0115, 5th Floor, Las Condes Santiago de Chile.

A 30 de junio de 2023, están registrados en Chile los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Human Capital
- AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)
- AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)
- AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)
- AXA World Funds - Euro 7-10
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Government Bonds
- AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)
- AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Income Generation
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)
- AXA World Funds - Italy Equity
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Robotech (nota 1b)
- AXA World Funds - Switzerland Equity
- AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Dinamarca

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Dinamarca por AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Fráncfort del Meno (Alemania).

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Dinamarca.

Comercialización de la SICAV en Finlandia

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Finlandia.

Comercialización de la SICAV en Francia

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Francia por BNP Paribas S.A., 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris.

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Francia.

Comercialización de la SICAV en Alemania

Los inversores residentes en Alemania podrán solicitar el Folleto completo, del documento de datos fundamentales para el inversor ("KIID"), los Estatutos de la SICAV, el último informe anual o semestral, de haberse publicado posteriormente, de manera gratuita, al Agente de Información en Alemania AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Fráncfort del Meno, Alemania. También podrán solicitar el valor liquidativo por acción, los precios de emisión, conversión y reembolso más recientes, así como cualquier otra información financiera relativa a la SICAV que esté disponible para los accionistas en el domicilio social de la SICAV.

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Alemania.

Comercialización de la SICAV en Hong Kong

A 30 de junio de 2023, los siguientes Subfondos están autorizados por la Securities and Futures Commission de Hong Kong y están disponibles para los residentes en Hong Kong:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)
- AXA World Funds – Euro Selection (nota 1b)
- AXA World Funds – Europe Real Estate (nota 1b)
- AXA World Funds – Evolving Trends (nota 1b)
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Hong Kong (continuación)

En relación con la nota 2 d) «Valoración de las inversiones» de este informe, tenga en cuenta que los activos de la SICAV se valoran con arreglo a las Normas sobre valoración de AXA IM aplicables.

Los Subfondos distintos de los mencionados no están autorizados por la Securities and Futures Commission de Hong Kong y no están disponibles para los residentes de dicha región.

El Representante en Hong Kong es AXA Investment Managers Asia Limited, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hong-Kong, China.

Comercialización de la SICAV en Islandia

Los Representantes en Islandia son los siguientes:

- AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)
- AXA World Funds - Robotech (nota 1b)
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)
- AXA World Funds - Next Generation

Comercialización de la SICAV en Irlanda

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Irlanda por AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, Francia.

A 30 de junio de 2023, están registrados en Irlanda los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
- AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en Italia

El representante en Italia es AXA IM Paris - Sede Secundaria Italiana.

Los bancos corresponsales en Italia son los siguientes:

- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 Milan
- Cacéis Bank, Italy Branch, 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) and operational office in Piazza Cavour 2, 20121 Milan
- Allfunds Bank S.A.U., Italian Branch, 6, Via Bocchetto, I-20123 Milan
- State Street Bank International GmbH, Succursale Italia, 10, Via Ferrante Aporti, I-20125 Milan
- Société Générale S.p.A., 19, Via Santa Chiara, I-10122 Turin
- RBC Investor & Treasury Services Succursale di Milano, 26, Via Vittor Pisani, I-20124 Milan
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., 3, Via Ludovico Grossi, I-46100 Mantova

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Italia.

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Corea

El Representante en Corea es Kyobo AXA Investment Managers Co Ltd (junto con Kim y Chang), Kyobo building, 1, Jongno-1 ga, Jongno-gu, Seoul, 110-714, Corea del Sur.

A 30 de junio de 2023, están registrados en Corea los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (nota 1b)
- AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Sustainable Equity (nota 1b)
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en Liechtenstein

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Liechtenstein por AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Fráncfort del Meno (Alemania).

A 30 de junio de 2023, están registrados en Corea los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Biodiversity
- AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
- AXA World Funds - ACT Human Capital
- AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact
- AXA World Funds - ACT Social Progress
- AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Defensive Optimal Income
- AXA World Funds - Euro 10 + LT
- AXA World Funds - Euro 7-10
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Government Bonds
- AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)
- AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap {Nota1}
- AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)
- AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Liechtenstein (continuación)

AXA World Funds - ACT Biodiversity
AXA World Funds - Framlington American Growth
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds - Global Income Generation
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)
AXA World Funds - Metaverse
AXA World Funds - Optimal Income
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
AXA World Funds - UK Equity
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en los Países Bajos

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en los Países Bajos.

Comercialización de la SICAV en Noruega

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Noruega.

Comercialización de la SICAV en Portugal

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Portugal, excepto:

AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds
AXA World Funds – ACT Eurozone Impact
AXA World Funds – ACT Factors - Climate Equity Fund
AXA World Funds – ACT Social Bonds
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Comercialización de la SICAV en España

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en España.

Comercialización de la SICAV en Singapur

El representante en Singapur es AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 138 Market Street #10-01, CapitaGreen, Singapur 048946.

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Singapur (continuación)

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Singapur excepto:

AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds
 AXA World Funds – ACT European High Yield Bonds Low Carbon
 AXA World Funds – ACT Eurozone Impact
 AXA World Funds – ACT Factors - Climate Equity Fund
 AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact
 AXA World Funds – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
 AXA World Funds – ACT Social Bonds
 AXA World Funds – ACT US Corporate Bonds Low Carbon
 AXA World Funds – Defensive Optimal Income
 AXA World Funds – Euro 10 + LT
 AXA World Funds – Euro 7-10
 AXA World Funds – Euro Bonds
 AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
 AXA World Funds – Euro Government Bonds
 AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Euro Strategic Bonds
 AXA World Funds – Euro Sustainable Bonds
 AXA World Funds – Euro Sustainable Credit
 AXA World Funds – Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)
 AXA World Funds – Europe Microcap (nota 1b)
 AXA World Funds – Framlington American Growth
 AXA World Funds – Framlington Sustainable Eurozone
 AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds – Global Responsible Aggregate (nota 1b)
 AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds
 AXA World Funds – Optimal Income
 AXA World Funds – Switzerland Equity
 AXA World Funds – UK Equity

Comercialización de la SICAV en Suecia

Algunas funciones del agente de servicios son desempeñadas en Suecia por AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Fráncfort del Meno (Alemania).

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Suecia.

Comercialización de la SICAV en Suiza

El Folleto completo, los documentos de datos fundamentales para el inversor («KIID»), los Estatutos de la SICAV, los informes semestral y anual y el listado de variaciones en las carteras durante el periodo de referencia pueden obtenerse, sin coste alguno, en el domicilio social del Representante suizo en Zúrich, cuya dirección es la siguiente:

First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich.

El Agente de pagos suizo es:
 Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich, Suiza.

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Suiza.

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Taiwán

El representante en Taiwán es Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise 9F, No.171, Sung-De Rd., Taipei City 110, Taiwan, R.O.C.

A 30 de junio de 2023, están registrados en Taiwán los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Clean Economy
- AXA World Funds – Digital Economy (nota 1b)
- AXA World Funds – Europe Real Estate Securities (nota 1b)
- AXA World Funds – Europe Small Cap (nota 1b)
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Optimal Income
- AXA World Funds – US High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en el Reino Unido

El agente de servicios, comercialización y ventas en el Reino Unido es AXA Investment Managers UK Ltd., 22 Bishopsgate, Londres EC2N 4BQ (Reino Unido).

A 30 de junio de 2023, todos los Subfondos están registrados en Reino Unido, excepto:

- AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
- AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)

Informe de los Consejeros

Estimados Accionistas:

El Consejo de Administración tiene el placer de informarles sobre la evolución de su SICAV durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023.

Resumen del entorno macroeconómico mundial en 2023

La inflación continuó siendo objeto de atención durante el primer semestre de 2023. Después de las extraordinarias presiones inflacionistas observadas a lo largo de 2022 en casi todas las regiones y que se tradujeron en unas tasas de inflación en máximos históricos, estas últimas continuaron su tendencia descendente, lo cual obedeció principalmente a la marcada caída de los costes de la energía. El precio del gas natural en Europa (según los datos del mecanismo de transferencia de títulos radicado en los Países Bajos y conocido como TTF, por sus siglas en inglés) cayó desde un máximo de 342 euros por MWh a finales de agosto de 2022 hasta 76 euros al término del año. Posteriormente, marcó un mínimo de menos de 23 euros a principios de junio y cerró el periodo en 37 euros. El precio del barril de petróleo, que alcanzó su punto álgido en junio de 2022 con un coste de casi 120 dólares, terminó estabilizándose en una horquilla de entre 72 y 78 dólares en mayo y junio de 2023. El importante efecto de base permitió que la tasa de inflación anual de los precios al consumo disminuyese tanto en Estados Unidos (desde un +6.5% en diciembre de 2022 hasta un +3% en junio de 2023 con un máximo de +9.1% en junio de 2022) como en la zona euro (desde un +9.2% hasta un +5.5% durante el mismo periodo con un máximo de +10.6% en octubre). Sin embargo, el incremento de los precios se ha trasladado a la inflación subyacente a través de una combinación de aumentos de los márgenes empresariales y subidas salariales en una coyuntura en la que los mercados laborales presentan una escasa capacidad disponible en líneas generales. Ello ha llevado a los bancos centrales a seguir endureciendo sus políticas monetarias, con el consiguiente efecto esperado sobre la actividad.

En la zona euro, las sanciones y medidas de represalia contra Rusia conllevaron que los precios de la energía marcasen cotas récord impulsados por los precios del gas. A medida que se acercaba el invierno, asistimos al surgimiento de importantes temores a que ello lastrase de forma considerable el crecimiento. No obstante, la conjugación de unas condiciones climáticas relativamente clementes, un considerable ahorro energético y un incremento de las entregas fuera de Rusia evitó que se materializase el peor de los escenarios. Pese a ello, la región se adentró en una recesión técnica en el último trimestre de 2022 y en el primer trimestre de 2023 (al registrar un -0.1% durante cada periodo), dado que los sectores que recurren de forma intensiva a la energía y la contracción del poder adquisitivo supusieron un lastre para la economía. El Banco Central Europeo (BCE) puso el foco en su objetivo de inflación y mantuvo el ritmo del endurecimiento de su política monetaria (+150 puntos básicos durante el periodo, lo que conllevó que su tipo de interés sobre los depósitos se situase en un 3.5% en junio de 2023). En marzo, Credit Suisse experimentó graves dificultades que llevaron al banco central de Suiza a intervenir de manera urgente y desembocaron en la adquisición de Credit Suisse por parte de UBS. Con todo, el contagio de las tensiones al sistema bancario europeo resultó efímero.

En Estados Unidos, las tensiones en el mercado laboral y las presiones en el plano de los salarios han contribuido de forma significativa a las presiones inflacionistas. La resiliencia del mercado laboral obedece a la solidez de la actividad (+2.1% en 2022, al cobrar un fuerte impulso en el segundo semestre y registrar un +2% adicional en el primer trimestre de 2023 en términos anualizados), que se ve respaldada por el sector de servicios y la inversión. La Reserva Federal (la Fed) endureció su política monetaria de una forma más marcada al aumentar su tipo de interés sobre los depósitos en 125 puntos básicos hasta el 5.25% al final del periodo. En consecuencia, la economía estadounidense podría haberse adentrado en una leve recesión en el segundo trimestre de 2023. En marzo de 2023, las quiebras de Silicon Valley Bank y, posteriormente, de Signature Bank elevaron el riesgo de que otros bancos regionales estadounidenses sufriesen un efecto contagio. La Fed intervino con celeridad de cara a garantizar los depósitos de dichos bancos e inyectarles liquidez para atender las importantes solicitudes de retiradas de depósitos. El acuerdo político alcanzado a finales del periodo sobre el techo de la deuda logró evitar una crisis a corto plazo, aunque sin ofrecer una solución de fondo a más largo plazo.

Informe de los Consejeros

Resumen del entorno macroeconómico mundial en 2023 (continuación)

El año 2022 no fue ningún camino de rosas para China, dado que el país se vio lastrado por la grave corrección que sufrió el sector inmobiliario y por su estrategia de «covid cero», que paralizó la actividad durante gran parte del año. El crecimiento del gigante asiático en 2022 fue del +3%, por lo que se situó muy por debajo del ritmo que marcaba antes de la pandemia. El abrupto abandono de la política de «covid cero» a finales de 2022 resultó positivo para el crecimiento en el primer semestre de 2023, aunque en una medida considerablemente inferior a la esperada, especialmente habida cuenta de que el sector manufacturero continúa dependiendo de la actividad en el resto del mundo. En vista de que China cuenta con su propio contexto particular, no ha experimentado las presiones inflacionistas que han acusado otras regiones, y el país fue incluso escenario de temores a una situación de deflación en una coyuntura en la que los precios se mantuvieron prácticamente estables entre abril y junio de 2023.

En el Reino Unido, la tasa de inflación cayó con mayor lentitud que en otras regiones al registrar un +7.9% en junio tras tocar techo en octubre con un +11.1%, todo ello en un entorno en el que el mercado laboral continúa estando tensionado, si bien pudimos observar indicios de una disminución de la demanda de mano de obra hacia finales del periodo.

Al igual que en otras regiones, la inflación de Japón alcanzó niveles récord (con un máximo del +4.3% en enero de 2023 y un +3.2% en mayo) debido a las presiones sobre los precios de la energía, pero también a la marcada depreciación del yen, que registró mínimos de los últimos 25 años frente al dólar en octubre. Esta evolución puede atribuirse a la divergencia entre las políticas monetarias de la Fed y del Banco de Japón, puesto que este último ha mantenido una política monetaria acomodaticia.

De cara al futuro, el escenario más probable estriba en que la economía mundial continúe creciendo por debajo de su potencial. La inflación general debería seguir disminuyendo de forma gradual (las previsiones apuntan a que esta será del +4.7% en 2023 y del +2.7% en 2024), si bien la inflación subyacente debería mostrar más inercia, lo que alentará a los bancos centrales a no bajar la guardia con demasiada rapidez. De acuerdo con las previsiones, el crecimiento mundial se ralentizará hasta el +2.7% en 2023 y hasta el +2.8% en 2024, en comparación con el +3.4% registrado en 2022.

Principales acontecimientos de la SICAV entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023

Les informamos de que el patrimonio de la SICAV asciende a 35,401,899,130 EUR a 30 de junio de 2023.

I. Divulgación de información con arreglo al Nivel II del SFDR

El Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión (el «Nivel II del SFDR»), por el que se establecen las normas técnicas de regulación (las «NTR») que deben utilizar los participantes en los mercados financieros y los productos financieros para divulgar información relativa a la sostenibilidad con arreglo al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el «SFDR»), se adoptó y publicó el 25 de julio de 2022 en el Diario Oficial de la UE.

A efectos de cumplimiento del Nivel II del SFDR antes del 1 de enero de 2023, se introdujeron en el Folleto para cada uno de los subfondos de la Sociedad que se clasifican como fondos del artículo 8 y 9 del SFDR («Productos del artículo 8 del SFDR» y «Productos del artículo 9 del SFDR») las plantillas precontractuales en las que se detalla el contenido de la divulgación de información que exige el SFDR, incluida información sobre la taxonomía.

Informe de los Consejeros

Principales acontecimientos de la SICAV entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023 (continuación)

Se procedió a modificar el apartado «Inversiones sostenibles y fomento de las características ESG» en la parte introductoria del Folleto a la luz de la evolución del mercado y los cambios en las políticas y los enfoques internos. Asimismo, se procedió a modificar la divulgación de información conforme al SFDR en los suplementos de los folletos relativos a los subfondos.

Ajuste de la clasificación con arreglo al SFDR

En el contexto del cumplimiento del Nivel II del SFDR y de otros sistemas normativos publicados desde que viese la luz el Nivel I del SFDR, se ha decidido actualizar la clasificación de determinados subfondos para que pasen a ser subfondos del artículo 8 contemplado en el SFDR, que se aplica a los productos que promueven características medioambientales o sociales, y no del artículo 9, que se aplica a los productos que tienen un objetivo de inversión sostenible.

II. Reestructuración y sustitución de la Sociedad Gestora

AXA Investment Managers decidió proceder a la reestructuración de AXA Funds Management («AFM»), su filial luxemburguesa y la actual sociedad gestora de la Sociedad, que se convertirá en una sucursal luxemburguesa de AXA Investment Managers Paris («AXA IM Paris»), otra de sus filiales.

Esta reestructuración se llevó a cabo esencialmente a través de la fusión de AFM con AXA IM Paris (la «Fusión») y la creación de una sucursal luxemburguesa para albergar a los empleados luxemburgueses de AXA IM Paris.

La Fusión surtió efecto el 28 de febrero de 2023.

III. Creación y lanzamiento de un Subfondo

- AXA World Funds – ACT People and Planet Emerging Markets Bonds. Este nuevo subfondo ha recibido la aprobación de la CSSF, pero todavía no se ha procedido a su lanzamiento.
- El Subfondo tiene por objetivo lograr tanto la generación de ingresos como el crecimiento de la inversión de sus inversores, en USD, además de la consecución de un objetivo de inversión sostenible, a partir de una cartera de bonos de mercados emergentes gestionada de forma activa, para impulsar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas mediante la inversión en títulos de deuda emitidos por empresas cuyos modelos de negocio y/o prácticas operativas se ajustan a los objetivos definidos por uno o varios ODS y/o que sean bonos verdes, sociales o sostenibles.
- El Subfondo se gestionará de forma activa en relación con el índice compuesto en un 45% por el índice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade, en un 5% por el índice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified BB, en un 45% por el índice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified High Grade y en un 5% por el índice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified BB con el fin de captar oportunidades en el segmento de la deuda de los mercados emergentes.

IV. Liquidación de subfondos

- El subfondo AXA World Funds - Dynamic Optimal Income se liquidó el 22 de marzo de 2023.
- El subfondo AXA World Funds - Chorus Multi Strategy se liquidó el 19 de mayo de 2023.
- El subfondo AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral se liquidó el 19 de mayo de 2023.
- El subfondo AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds se liquidó el 13 de junio de 2023.
- El subfondo AXA World Funds – China Responsible Growth se liquidó el 27 de junio de 2023.

Informe de los Consejeros

Principales acontecimientos de la SICAV entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023 (continuación)

V. General Manager

D. Fabien Lequeue dimitió del cargo de General Manager de la SICAV con efecto a partir del 31 de mayo de 2023. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 17 de los estatutos, se decidió no nombrar a un nuevo General Manager.

VI. Composición del Consejo de Administración

Le informamos de que Dña. Anne-Laure Beneteau dimitió como Consejera de la Sociedad el día 9 de junio de 2023, y en el mismo día se designó por cooptación a D. Matthias Gardin como Consejero de la Sociedad, con sujeción a la autorización de la Autoridad reguladora de Luxemburgo (la «CSSF»). A 30 de junio de 2023, todavía estaba pendiente la aprobación de la CSSF.

Por consiguiente, a 30 de junio de 2023, la composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Geoffroy Reiss, Presidente

Martin Burke

Jean-Louis Laforge

Matthieu Tonneau

Matthias Gardin

El Consejo de Administración

31 de agosto de 2023

Nota: las cifras que se recogen en el presente informe son históricas y no necesariamente indicativas de resultados futuros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	34,899,754,359	169,445,651	188,322,715
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(358,453,664)	(4,193,160)	7,664,358
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	34,541,300,695	165,252,491	195,987,073
Tesorería y equivalentes de tesorería	692,214,471	4,058,726	6,311,478
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	152,416,791	-	12,387,282
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	58,530,878	22,184	239,051
Rendimientos por cobrar de swaps	210,992	-	-
Intereses por cobrar	222,572,412	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,062,601	-	1,500
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	20,391,433	286,947	379,189
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	33,921,350	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	2,877,890	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	12,353,167	-	-
Opciones al valor de mercado	37,591,183	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,218,449	5,310	11,239
Total activo	35,777,662,312	169,625,658	215,316,812
PASIVO			
Descubiertos bancarios	8,057,809	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	172,920,541	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	95,054,961	8,151	14,097,269
Rendimientos por pagar de swaps	358,842	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	32,999,457	2,869	199,764
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	21,015,017	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	1,931,683	-	-
Gastos acumulados	26,352,559	67,033	275,883
Dividendos por pagar	10,763,445	-	-
Otras cuentas por pagar	6,308,868	62,611	25,202
Total pasivo	375,763,182	140,664	14,598,118
PATRIMONIO NETO	35,401,899,130	169,484,994	200,718,694

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	29,228,579	482,516,359	15,482,429
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(2,705,533)	(53,991,127)	(544,718)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	26,523,046	428,525,232	14,937,711
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,292,968	21,996,927	604,601
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	283,021	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	5,285	137,838	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	286,540	6,011,711	157,528
Ingresos por préstamo de valores acumulados	265	42,890	443
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,651	15,892	237
Total activo	28,395,776	456,730,490	15,700,520
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,090,391	4,149,226	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	1,405,893	21
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	326,176	841,018	42,027
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	17,543	330,693	11,292
Dividendos por pagar	-	126,784	-
Otras cuentas por pagar	220	48,331	2,952
Total pasivo	1,434,330	6,901,945	56,292
PATRIMONIO NETO	26,961,446	449,828,545	15,644,228

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	202,252,406	56,625,849	1,658,941,646
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	27,239,337	2,559,936	(150,486,666)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	229,491,743	59,185,785	1,508,454,980
Tesorería y equivalentes de tesorería	6,281,267	604,604	6,787,597
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	11,659,961
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	-	1,147,803
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	13,901,020
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,600	1,161	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	97,309	58,656	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	6,582,828
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	756,085
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	331	-
Total activo	235,874,919	59,850,537	1,549,290,274
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	12,992,738
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	23,960	-	483,199
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	51,154	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	238,179	393	779,902
Dividendos por pagar	-	-	12,641
Otras cuentas por pagar	11,373	13,287	30,710
Total pasivo	273,512	64,834	14,299,190
PATRIMONIO NETO	235,601,407	59,785,703	1,534,991,084

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	168,086,539	302,133,012	19,454,883
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(13,306,898)	(17,353,476)	784,838
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	154,779,641	284,779,536	20,239,721
Tesorería y equivalentes de tesorería	989,297	6,482,515	229,691
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	862,789	2,189,567	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	15,937	18,261	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,230,070	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,969	80	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	418,399	310,043	32,566
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	893,917	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	46,419	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	456	-	129
Total activo	157,071,488	295,950,408	20,502,107
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	1,214,411	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	493,949	1,998,883	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	92,929	107,452	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	44
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	274,165	230,459	32,981
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	14,934	26,202	6,882
Total pasivo	875,977	3,577,407	39,907
PATRIMONIO NETO	156,195,511	292,373,001	20,462,200

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	61,463,194	210,257,490	18,677,980
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(5,323,427)	(33,613,338)	(1,759,148)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	56,139,767	176,644,152	16,918,832
Tesorería y equivalentes de tesorería	781,238	8,084,724	369,179
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	378,278	74,573	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	14,756	255,175	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	361,751	-	188,096
Ingresos por préstamo de valores acumulados	1,579	714	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	266,745	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	222,693	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	12,599	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	57,912,661	185,326,083	17,476,107
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	687,270	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	2,308,460	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	25,621	17,186
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	18,397	232,064	4,281
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2,200	35,185	-
Total pasivo	707,867	2,601,330	21,467
PATRIMONIO NETO	57,204,794	182,724,753	17,454,640

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	225,205,588	82,613,292	249,682,814
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(22,077,023)	(5,942,022)	(12,467,250)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	203,128,565	76,671,270	237,215,564
Tesorería y equivalentes de tesorería	7,742,404	1,416,495	9,199,654
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	996,966	7,507,188
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	63,247	21,413
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	3,373,823	1,343,710	2,631,239
Ingresos por préstamo de valores acumulados	23,326	49,572	52,027
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	214,268,118	80,541,260	256,627,085
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	313	2,809,639
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,856,649	-	2,566,920
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	350	1,024,623	956,561
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	221,375	25,703	130,837
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	88,156	61,926	198,911
Dividendos por pagar	-	362,205	215,989
Otras cuentas por pagar	11,528	56,424	71,851
Total pasivo	2,178,058	1,531,194	6,950,708
PATRIMONIO NETO	212,090,060	79,010,066	249,676,377

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	220,495,334	882,894,259	47,165,204
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	7,259,777	52,650,057	(7,784,458)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	227,755,111	935,544,316	39,380,746
Tesorería y equivalentes de tesorería	4,968,921	28,685,992	877,446
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	565,230	1,168,354	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	9,147	333,623	174,591
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	821,997	-	447,731
Ingresos por préstamo de valores acumulados	8,547	9,552	176
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	102,820	479,008	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	360,426	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	175,305
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	997	514	602
Total activo	234,593,196	966,221,359	41,056,597
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	976,151	-	185,796
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	534,212	1,078,572	28,832
Rendimientos por pagar de swaps	10,243	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	630,501	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	711,974	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	336,844	-	-
Gastos acumulados	241,080	1,130,745	23,938
Dividendos por pagar	-	616	-
Otras cuentas por pagar	11,115	186,451	-
Total pasivo	2,821,619	3,026,885	238,566
PATRIMONIO NETO	231,771,577	963,194,474	40,818,031

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	138,686,891	402,922,376	159,703,640
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(13,007,364)	(42,521,528)	(19,152,265)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	125,679,527	360,400,848	140,551,375
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,338,759	3,322,262	2,216,733
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	1,457,973	151,523	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	176
Intereses por cobrar	914,483	3,210,211	1,064,892
Ingresos por préstamo de valores acumulados	11,312	23,315	11,592
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	124,560	293,090	109,836
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	921
Total activo	130,526,614	367,401,249	143,955,525
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	299,118	997,060	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	97,605	124,766	4,308
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	281,257
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	65,270	179,242	45,721
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	11,857	23,897	4,392
Total pasivo	473,850	1,324,965	335,678
PATRIMONIO NETO	130,052,764	366,076,284	143,619,847

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,045,005,298	2,598,183,894	628,833,969
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(93,150,786)	(96,188,900)	(42,768,781)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	951,854,512	2,501,994,994	586,065,188
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,234,305	31,149,010	20,223,125
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	8,862,681	5,766,507	14,798,376
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	511,686	3,472,901	2,107,029
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	10,257,257	23,370,112	8,700,948
Ingresos por préstamo de valores acumulados	98,108	147,880	38,518
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	31,800	-	43,930
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	4,788
Total activo	973,850,349	2,565,901,404	631,981,902
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	6,994,322	-	13,605,655
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	552,115	5,730,332	1,424,613
Rendimientos por pagar de swaps	30,556	8,542	18,334
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	176,710	10,312	525,673
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	1,157,105	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	786,293	-	393,146
Gastos acumulados	481,053	862,028	368,302
Dividendos por pagar	1,745	64	628,564
Otras cuentas por pagar	99,699	160,176	33,042
Total pasivo	9,122,493	7,928,559	16,997,329
PATRIMONIO NETO	964,727,856	2,557,972,845	614,984,573

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	947,470,089	348,204,493	339,003,015
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(92,143,514)	(28,706,900)	(6,205,127)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	855,326,575	319,497,593	332,797,888
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,976,515	1,353,183	3,242,789
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	665,864	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	740,459	10,146,691	169,830
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	6,733,408	1,651,991	908,772
Ingresos por préstamo de valores acumulados	36,970	8,541	11,009
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	154,037	2,315,707
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	129,325	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	869,520	36,401
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	74	-
Total activo	865,943,252	334,347,494	339,482,396
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	129
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	19,743,852	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	717,545	135,861	4,482,844
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	199,670	56,864
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	220,382	109,658	111,488
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	42,046	590	12,929
Total pasivo	979,973	20,189,631	4,664,254
PATRIMONIO NETO	864,963,279	314,157,863	334,818,142

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Selection (nota 1b) EUR	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	63,180,794	201,126,800	215,027,913
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	9,491,079	(10,447,821)	(16,101,922)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	72,671,873	190,678,979	198,925,991
Tesorería y equivalentes de tesorería	187,566	3,522,487	9,472,169
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	164	26,397	293,193
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,486,492	2,116,068
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,821	12,162	10,045
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	55,605	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	239,700
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	72,918,029	195,726,517	211,057,166
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	498,530	797,648
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	7,951	48,494	105,357
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	295,505	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	101,614	70,512	94,179
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4,862	11,297	15,070
Total pasivo	114,427	924,338	1,012,254
PATRIMONIO NETO	72,803,602	194,802,179	210,044,912

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	545,511,112	540,451,428	159,514,387
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(60,565,867)	(31,251,420)	(7,998,190)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	484,945,245	509,200,008	151,516,197
Tesorería y equivalentes de tesorería	991,012	184,343	1,666,944
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	693,754
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	57,594	709,817	59,650
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	3,808,581	5,705,211	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	33,822	43,119	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	341,219
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	489,836,254	515,842,498	154,277,764
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,296,178	3,186,488	1,091,490
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	906,565	1,856,854	19,436
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	101,215	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	204,286	176,823	1,718,869
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	34,555	77,278	5,297
Total pasivo	2,542,799	5,297,443	2,835,092
PATRIMONIO NETO	487,293,455	510,545,055	151,442,672

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Europe Microcap (nota 1b) EUR	AXA World Funds Europe Opportunities (nota 1b) EUR	AXA World Funds Europe Real Estate (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	41,635,372	242,501,486	492,450,946
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(6,924,950)	58,646,731	(60,230,459)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	34,710,422	301,148,217	432,220,487
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,561,493	622,418	153,034
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	519,536	588,513	83,491
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	3,709	151,616	57,750
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	24,938	10,692	8,315
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	122,757	595,153	2,964,586
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	62,936
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	22,417	2,992
Total activo	36,942,855	303,139,026	435,553,591
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	246,685	306,679	5,935,230
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	713,568	-	362,955
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	85,116	118,866	415,563
Dividendos por pagar	-	-	27,704
Otras cuentas por pagar	25,145	118,763	403,663
Total pasivo	1,070,514	544,308	7,145,115
PATRIMONIO NETO	35,872,341	302,594,718	428,408,476

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Europe Small Cap (nota 1b) EUR	AXA World Funds Evolving Trends (nota 1b) USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	310,221,025	460,322,915	149,516,067
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(17,377,651)	53,893,499	40,122,926
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	292,843,374	514,216,414	189,638,993
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,530,366	23,187,352	6,342,545
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	3,136,599	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	10,319	534,640	350,316
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	20,773	5,531	1,469
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	1,354,465	642,129	41,671
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	173	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	21,781	-
Total activo	298,896,069	538,607,847	196,374,994
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	3,648,173	503,615	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	250,169	130,957	439,161
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	234,004	1,373
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	257,085	699,970	248,343
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	113,337	45,290	9,785
Total pasivo	4,268,764	1,613,836	698,662
PATRIMONIO NETO	294,627,305	536,994,011	195,676,332

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	104,486,832	1,117,236,816	884,083,305
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	6,437,084	236,758,625	362,638,417
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	110,923,916	1,353,995,441	1,246,721,722
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,685,240	3,721,324	3,639,711
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	42,732	3,060,990	5,045,931
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	118,695	908,956	100,740
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	624	49,670	28,673
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	621,942	1,227,144	1,060,757
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	609	49,149	-
Total activo	114,393,758	1,363,012,674	1,256,597,534
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	1,364,793	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	140,429	1,737,533	2,134,898
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	970	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	126,034	792,651	1,121,345
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	744,982	82,989	66,231
Total pasivo	1,012,415	3,977,966	3,322,474
PATRIMONIO NETO	113,381,343	1,359,034,708	1,253,275,060

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	242,076,093	615,628,489	678,005,710
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(32,599,835)	(18,695,272)	(61,374,299)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	209,476,258	596,933,217	616,631,411
Tesorería y equivalentes de tesorería	3,052,764	8,287,029	24,462,917
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	3,245,144	3,029
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	79	1,907	157,325
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	2,168,171	1,198,690	11,070,559
Ingresos por préstamo de valores acumulados	18,520	246,773	69,775
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	339,363	-	416,860
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	6,078,001
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	11,941	-	-
Total activo	215,067,096	609,912,760	658,889,877
PASIVO			
Descubiertos bancarios	83	-	86,477
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	4,333,607	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	7,674	375,022	5,946,377
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	30,128
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	708,929	840,530	843,520
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	55,425	385,754	475,192
Dividendos por pagar	93,300	-	16,212
Otras cuentas por pagar	20,315	248,530	198,123
Total pasivo	885,726	6,183,443	7,596,029
PATRIMONIO NETO	214,181,370	603,729,317	651,293,848

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	305,224,801	1,212,927,114	397,275,906
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(16,129,288)	(93,821,013)	(12,442,723)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	289,095,513	1,119,106,101	384,833,183
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,469,884	24,207,408	6,569,879
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	23,202,950	6,594,288	228,139
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	145,429	276,968	27,728
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,061,758	18,654,872	3,154,494
Ingresos por préstamo de valores acumulados	18,898	89,241	5,917
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	631,723	-	303,054
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	1,924,390
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	5,785,121
Otras cuentas por cobrar	523,162	29,276	-
Total activo	317,149,317	1,168,958,154	402,831,905
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	3,778,881
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,171,522	10,851,136	811,633
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	188,338	884,376	283,990
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	713,796	889,567	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	1,904,124
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	259,557	649,796	479,474
Dividendos por pagar	12,923	154,748	1,760,997
Otras cuentas por pagar	675,397	87,675	453,892
Total pasivo	3,021,533	13,517,298	9,472,991
PATRIMONIO NETO	314,127,784	1,155,440,856	393,358,914

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,576,181,215	154,154,229	1,944,311,173
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(196,718,490)	(19,072,946)	(108,468,307)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,379,462,725	135,081,283	1,835,842,866
Tesorería y equivalentes de tesorería	13,434,742	1,014,252	64,335,450
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	1,726,469	6,367,498	6,828,643
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	490,270	105,946	929,481
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	4,015,449	714,843	5,109,391
Ingresos por préstamo de valores acumulados	98,282	18,547	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	13,441,789	1,104,505	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	220,015	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	604,785
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	226,200	-	46,327
Total activo	1,412,895,926	144,626,889	1,913,696,943
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,642,310	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	2,119,641	6,438,189	14,387,024
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	13,591,228
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	755,608	-	1,173,127
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	15,158	-	-
Gastos acumulados	725,393	86,070	836,604
Dividendos por pagar	61,647	-	360,641
Otras cuentas por pagar	-	23,083	-
Total pasivo	5,319,757	6,547,342	30,348,624
PATRIMONIO NETO	1,407,576,169	138,079,547	1,883,348,319

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	793,112,983	272,126,442	728,364,375
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	125,776,235	(2,689,376)	(73,746,276)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	918,889,218	269,437,066	654,618,099
Tesorería y equivalentes de tesorería	19,259,699	711,652	27,077,880
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	3,219,792	579	15,580,412
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	153,619	5,014,136	9,658,216
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	2,069,670	-	4,515,941
Ingresos por préstamo de valores acumulados	24,612	533	54,085
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	1,188,638	1,107,278	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,427,336	-	5,290,377
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	377,216	-	-
Opciones al valor de mercado	19,905,049	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	966,514,849	276,271,244	716,795,010
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	2,530,787	5,199,459	23,619,009
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,442,017	996,520	999,165
Rendimientos por pagar de swaps	639	-	4,967
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	6,879	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	4,973,427	-	1,331,030
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	1,119,026	307,157	308,657
Dividendos por pagar	-	25	178
Otras cuentas por pagar	75,762	251,080	86,799
Total pasivo	10,141,658	6,761,120	26,349,805
PATRIMONIO NETO	956,373,191	269,510,124	690,445,205

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	98,402,066	974,046,024	26,047,652
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(4,969,474)	(142,542,714)	(2,726,642)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	93,432,592	831,503,310	23,321,010
Tesorería y equivalentes de tesorería	4,864,912	51,955,718	1,390,020
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	74,905	1,020,600	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	78,254	352,278	3,773
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,195,919	11,253,477	272,450
Ingresos por préstamo de valores acumulados	3,224	125,228	207
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	140,236	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	2,269
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	117,562	52,195
Total activo	99,790,042	896,328,173	25,041,924
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	97,006	880
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,807,765	3,526,556	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	656,497	5,128,294	4,528
Rendimientos por pagar de swaps	7,486	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	10,605,442	275,841
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	265,321	6,561,158	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	192,642	-	-
Gastos acumulados	42,106	696,312	19,189
Dividendos por pagar	-	3,166,869	-
Otras cuentas por pagar	82,606	153,832	198
Total pasivo	3,054,423	29,935,469	300,636
PATRIMONIO NETO	96,735,619	866,392,704	24,741,288

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds Metaverse USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	199,582,469	503,813,794	55,732,054
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	50,796,708	33,519,542	(694,835)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	250,379,177	537,333,336	55,037,219
Tesorería y equivalentes de tesorería	724,439	26,186,510	2,370,739
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	1,329,199	128,395	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	31,462	360,815	139,473
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,277	4,278	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	110,678	258,475	25,277
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	630	-
Total activo	252,577,232	564,272,439	57,572,708
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	108,805	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	82,582	287,856	22
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	441,255	5,749
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	278,837	848,151	120,568
Dividendos por pagar	3,850	-	-
Otras cuentas por pagar	14,818	55,208	5,736
Total pasivo	380,087	1,741,275	132,075
PATRIMONIO NETO	252,197,145	562,531,164	57,440,633

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech (nota 1b) USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	264,884,434	376,515,710	1,111,924,265
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(14,414,559)	74,486,251	334,301,244
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	250,469,875	451,001,961	1,446,225,509
Tesorería y equivalentes de tesorería	666,943	9,394,101	41,019,349
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	1,306,117	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	153,848	146,915	1,581,408
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,416,637	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	11,181	18,483	9,611
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	125,473	979,808	438,800
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	11,901,013	-
Otras cuentas por cobrar	1,023	-	1,787
Total activo	252,734,460	474,858,918	1,489,276,464
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	136	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	831,409	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	95,584	558,854	1,990,854
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	11,224	423,635	433,029
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	2,174,006	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	325,901	575,389	1,742,409
Dividendos por pagar	-	44,583	-
Otras cuentas por pagar	24,838	54,807	98,600
Total pasivo	457,547	4,662,819	4,264,892
PATRIMONIO NETO	252,276,913	470,196,099	1,485,011,572

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI (nota 1b) USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	130,991,144	1,593,701,738	346,968,356
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(3,409,283)	200,068,173	35,413,184
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	127,581,861	1,793,769,911	382,381,540
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,580,529	10,662,102	18,503,581
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	178,159
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	13,087	2,006,845	644,665
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	509,876	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	96,761	105,863
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	262,782	2,559,480	362,722
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	7,000	-
Total activo	129,948,135	1,809,102,099	402,176,530
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	145,125	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	797,134	96,975	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	66,915	4,358,285	1,661,158
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	135,013	283,173	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	139,058	541,413	485,256
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	67,808	609,672	241,121
Total pasivo	1,205,928	6,034,643	2,387,535
PATRIMONIO NETO	128,742,207	1,803,067,456	399,788,995

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds UK Equity GBP	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	208,481,685	412,760,875	948,321,734
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	8,377,987	(9,797,049)	(127,631,187)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	216,859,672	402,963,826	820,690,547
Tesorería y equivalentes de tesorería	3,198,279	12,700,577	42,947,836
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	4,094	1,199,392	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	135,753	1,701,490	616,651
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	230,000
Intereses por cobrar	-	3,997,167	18,038,807
Ingresos por préstamo de valores acumulados	416	398	140,999
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	750,530	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	5,394,621
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	220,948,744	422,562,850	888,059,461
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	47,402	6,759,868	7,391,000
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	281,449	1,487,077	1,595,185
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	124,249	47,217
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	135,986	178,834	651,711
Dividendos por pagar	-	-	803,399
Otras cuentas por pagar	33,314	1,006	123,100
Total pasivo	498,151	8,551,034	10,611,612
PATRIMONIO NETO	220,450,593	414,011,816	877,447,849

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	145,286,910	1,925,318,743	540,837,411
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(7,850,048)	(159,958,864)	(20,502,539)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	137,436,862	1,765,359,879	520,334,872
Tesorería y equivalentes de tesorería	143	51,017,168	12,055,405
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	4,439,495	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	36,644	7,193,363	3,506,817
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	2,761,594	31,322,034	8,027,856
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	119,490	10,409
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	290,031	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	141,033	-	-
Total activo	145,105,802	1,855,011,934	543,935,359
PASIVO			
Descubiertos bancarios	94,772	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	3,237,922	14,759,308	893,473
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	328,130	1,015,214	2,151,346
Rendimientos por pagar de swaps	273,252	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	284,774	951,872	418,697
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	226,492	-	-
Gastos acumulados	265,394	1,426,631	301,276
Dividendos por pagar	1,446	3,154,478	499,991
Otras cuentas por pagar	-	127,770	10,497
Total pasivo	4,712,182	21,435,273	4,275,280
PATRIMONIO NETO	140,393,620	1,833,576,661	539,660,079

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	36,122,405,143 *	125,682,803	238,278,922
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	172,949,911	1,339,290	1,646,774
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	444,838,321	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	7,100,304	-	6,698
Dividendos sobre CFD	2,003,768	-	-
Ingresos por swaps	3,803,798	-	-
Otros ingresos	780,194	82	22
Total ingresos	631,476,296	1,339,372	1,653,494
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias**	-	-	-
Gasto en swaps	6,664,762	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	2,656,161	64	3,696
Comisiones de gestión (nota 5)	103,512,064	205,387	1,299,844
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	1,556,605	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	48,287	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	19,524	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	31,611,629	115,585	290,007
Comisiones de transacción (nota 11)	2,038,837	16,809	15,010
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	2,485,105	-	2,344
Otros gastos	2,240,025	27	98
Total gastos	152,832,999	337,872	1,610,999
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	478,643,297	1,001,500	42,495
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(377,611,168)	714,861	(2,417,472)
- sobre operaciones de cambio al contado	(19,831,378)	336,299	(3,390,302)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	76,047,137	67,964	1,746,975
- sobre futuros	(280,771,889)	-	-
- sobre swaps	(6,835,290)	-	-
- sobre opciones	69,894,261	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(539,108,327)	1,119,124	(4,060,799)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	1,901,179,280	(1,605,043)	19,572,875
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(21,735,668)	(2,876)	(190,577)
- sobre futuros	(75,838,722)	-	-
- sobre swaps	4,119,293	-	-
- sobre CFD	5,203,574	-	-
- sobre opciones	1,405,887	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,753,868,614	512,705	15,363,994
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(2,442,412,115)	43,289,486	(52,924,222)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(31,962,512)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	35,401,899,130	169,484,994	200,718,694

*El saldo inicial se consolidó al tipo de cambio vigente a 30 de junio de 2023. Con los tipos de cambio vigentes a 31 de diciembre de 2022 esta suma ascendió a 36,470,004,472 EUR. Por favor refiérase a la nota 2b) para más detalles.

**Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	23,357,743	526,005,291	15,799,912
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	440,300	11,293,044	383,621
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	398	214,777	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	58	921	-
Total ingresos	440,756	11,508,742	383,621
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	55,293	2,975
Comisiones de gestión (nota 5)	60,025	1,520,245	27,496
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	25,416	523,475	14,059
Comisiones de transacción (nota 11)	8,617	21,761	7,938
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	139	75,172	-
Otros gastos	-	459	-
Total gastos	94,197	2,196,405	52,468
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	346,559	9,312,337	331,153
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	306,326	(14,134,229)	(80,201)
- sobre operaciones de cambio al contado	80,255	263,887	(79,425)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(117,867)	3,470,273	79,619
- sobre futuros	(4,979)	-	-
- sobre swaps	78,157	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	341,892	(10,400,069)	(80,007)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	966,320	12,798,428	366,236
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(140,887)	(1,038,409)	(90,204)
- sobre futuros	(500,615)	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,013,269	10,672,287	527,178
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	2,590,434	(86,518,124)	(682,862)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(330,909)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	26,961,446	449,828,545	15,644,228

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	239,578,616	51,651,862	1,472,626,849
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	4,759,599	471,854	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	18,863,470
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	10,785	2,900	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	62	231	6,669
Total ingresos	4,770,446	474,985	18,870,139
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	65	-	36,558
Comisiones de gestión (nota 5)	926,456	46,063	3,246,055
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	1,978	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	298,526	49,609	1,260,711
Comisiones de transacción (nota 11)	14,448	13,397	42,114
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,775	1,015	-
Otros gastos	-	144	3,113
Total gastos	1,245,248	110,228	4,588,551
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,525,198	364,757	14,281,588
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	4,625,503	210,089	(67,599,127)
- sobre operaciones de cambio al contado	56,810	95,021	(340,355)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	458,555	7,176,161
- sobre futuros	-	-	24,810,133
- sobre swaps	-	-	1,150,309
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	4,682,313	763,665	(34,802,879)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	16,210,637	5,044,812	59,437,641
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(63,135)	(678,323)
- sobre futuros	-	-	(4,312,531)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	24,418,148	6,110,099	33,925,496
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(28,395,357)	2,023,742	28,462,808
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(24,069)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	235,601,407	59,785,703	1,534,991,084

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	155,145,325	291,680,591	19,065,713
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	2,983,681	1,587,269	251,746
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	1,880,071	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	10,462	-	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	92	10,569	35
Total ingresos	2,994,235	3,477,909	251,781
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	37,460	470	25
Comisiones de gestión (nota 5)	1,291,705	1,088,027	24,875
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	726	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	190,969	222,511	16,875
Comisiones de transacción (nota 11)	12,922	11,438	654
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,662	-	-
Otros gastos	-	269	-
Total gastos	1,537,444	1,322,715	42,429
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	1,456,791	2,155,194	209,352
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	2,038,777	8,163,558	173,363
- sobre operaciones de cambio al contado	280,011	(1,125,542)	203,375
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(764,340)	180
- sobre futuros	-	(13,806,005)	-
- sobre swaps	-	230,018	-
- sobre opciones	-	(1,620,832)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	2,318,788	(8,923,143)	376,918
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	1,980,145	7,989,456	810,266
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	422,645	(49)
- sobre futuros	-	(2,603,396)	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	337,200	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	5,755,724	(622,044)	1,396,487
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(4,705,538)	1,314,454	-
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	156,195,511	292,373,001	20,462,200

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	54,820,190	248,415,429	16,893,117
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	1,149,745	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	746,812	-	342,860
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	6,754	3,408	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	462	15,688	-
Total ingresos	754,028	1,168,841	342,860
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	42	21,611	95
Comisiones de gestión (nota 5)	36,674	981,083	4,800
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	42,645	216,713	14,206
Comisiones de transacción (nota 11)	8,495	24,617	2,795
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	2,364	1,193	-
Otros gastos	704	2,951	-
Total gastos	90,924	1,248,168	21,896
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	663,104	(79,327)	320,964
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(926,022)	(20,877,495)	(382,110)
- sobre operaciones de cambio al contado	(154,103)	(3,483,189)	10,273
- sobre contratos a plazo sobre divisas	250,400	230,696	173,252
- sobre futuros	159,013	-	-
- sobre swaps	109,747	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(560,965)	(24,129,988)	(198,585)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	952,201	30,317,281	530,082
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(31,988)	(53,073)	(23,260)
- sobre futuros	46,576	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,068,928	6,054,893	629,201
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	1,315,676	(71,745,569)	(67,678)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	57,204,794	182,724,753	17,454,640

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	216,003,200	96,556,506	285,273,191
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	6,932,593	3,999,357	5,468,329
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	63,342	143,142	160,029
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	544	798
Total ingresos	6,995,935	4,143,043	5,629,156
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	27,722
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	491
Comisiones de gestión (nota 5)	315,860	253,504	980,353
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	224,762	84,126	278,336
Comisiones de transacción (nota 11)	9,031	8,620	11,717
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	22,170	50,100	56,010
Otros gastos	-	8,068	12,450
Total gastos	571,823	404,418	1,367,079
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	6,424,112	3,738,625	4,262,077
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(6,464,382)	(3,839,417)	(2,890,864)
- sobre operaciones de cambio al contado	203,267	22,095	(36,119)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	2,107,540	223,047	792,486
- sobre futuros	-	-	(191,868)
- sobre swaps	-	-	(695,790)
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(4,153,575)	(3,594,275)	(3,022,155)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	8,188,012	2,415,247	5,461,872
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(262,114)	47,098	(118,572)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	431,178
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	10,196,435	2,606,695	7,014,400
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(14,109,575)	(19,205,000)	(41,237,835)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(948,135)	(1,373,379)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	212,090,060	79,010,066	249,676,377

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds China Responsible Growth (nota 1b) USD	AXA World Funds China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b) CNH	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (nota 1b) USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	25,399,842	318,002,189	185,157,149
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	197,299	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	3,963,333	(165,678)
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	-	-
Dividendos sobre CFD	-	-	758,605
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	-	18,013
Total ingresos	197,299	3,963,333	610,940
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	-
Comisiones de gestión (nota 5)	64,578	1,017,138	289,067
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	337
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	26,433	304,900	38,810
Comisiones de transacción (nota 11)	5,903	521,904	15,886
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	-	-
Otros gastos	-	9,141	798,266
Total gastos	96,914	1,853,083	1,142,366
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	100,385	2,110,250	(531,426)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(4,857,241)	(6,777,992)	7,157,744
- sobre operaciones de cambio al contado	(862,757)	8,056,479	7,385,479
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(521)	(2,064,306)	(6,246,589)
- sobre futuros	-	-	1,384,135
- sobre swaps	-	-	(12,689,700)
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(5,720,519)	(785,819)	(3,008,931)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	2,714,208	4,414,239	(5,478,753)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(857,361)	4,231,659
- sobre futuros	-	-	339,124
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	1,813,911
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(2,905,926)	4,881,309	(2,634,416)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(22,493,916)	(322,880,816)	(178,052,825)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(2,682)	(4,469,908)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	-	-	-

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Chorus Multi Strategy (nota 1b) USD	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy (nota 1b) USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	453,569,700	256,045,803	782,383,118
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	1,678,523	2,718,089
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	(192,868)	1,016,844	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	31,389	32,943
Dividendos sobre CFD	1,427,507	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	100,645	42,746	669
Total ingresos	1,335,284	2,769,502	2,751,701
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	194,616	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	30,977	49,659
Comisiones de gestión (nota 5)	816,114	1,127,019	4,866,691
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	74,711	268,235	1,062,031
Comisiones de transacción (nota 11)	217,740	24,307	28,457
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	10,986	11,530
Otros gastos	1,454,557	62	810
Total gastos	2,563,122	1,656,202	6,019,178
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(1,227,838)	1,113,300	(3,267,477)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	17,406,462	8,360,039	(38,326,138)
- sobre operaciones de cambio al contado	22,219,972	215,592	302,664
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(26,935,844)	(258,666)	12,483,989
- sobre futuros	2,361,764	(17,959,140)	-
- sobre swaps	(25,239,874)	(654,931)	-
- sobre opciones	-	(210,995)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(10,187,520)	(10,508,101)	(25,539,485)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(13,250,155)	9,602,396	206,005,274
- sobre contratos a plazo sobre divisas	13,263,261	330,943	(1,155,962)
- sobre futuros	738,439	(2,117,408)	-
- sobre swaps	(1,730,229)	(63,376)	-
- sobre CFD	3,863,190	-	-
- sobre opciones	-	246,732	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(8,530,852)	(1,395,514)	176,042,350
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(445,038,848)	(22,878,712)	4,769,622
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(616)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	-	231,771,577	963,194,474

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Dynamic Optimal Income (nota 1b) USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	53,336,589	30,651,352	112,082,720
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	111,276	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	76,335	367,564	1,137,728
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	525	37,614
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	44	62
Total ingresos	187,611	368,133	1,175,404
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	11	4,818	7,810
Comisiones de gestión (nota 5)	163	83,573	181,990
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	23,892	31,940	99,185
Comisiones de transacción (nota 11)	2,806	5,545	10,401
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	184	13,165
Otros gastos	-	27	-
Total gastos	26,872	126,087	312,551
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	160,739	242,046	862,853
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(7,346,786)	(2,698,334)	(6,027,100)
- sobre operaciones de cambio al contado	39,058	13,965	51,093
- sobre contratos a plazo sobre divisas	119,260	-	-
- sobre futuros	799,155	1,138,481	2,900,535
- sobre swaps	-	7,411	85,635
- sobre opciones	(87,945)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(6,477,258)	(1,538,477)	(2,989,837)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	6,954,822	2,207,411	5,054,791
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(60,546)	-	-
- sobre futuros	(841,849)	737,965	1,341,310
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(264,092)	1,648,945	4,269,117
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(53,072,216)	8,517,734	13,700,927
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(281)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	-	40,818,031	130,052,764

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	372,051,798	143,276,097	949,158,498
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	3,063,277	1,192,375	13,035,934
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	85,489	20,557	341,083
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	391	204	4,186
Total ingresos	3,149,157	1,213,136	13,381,203
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	157,194
Comisiones de comercialización (nota 4)	11,650	-	127,897
Comisiones de gestión (nota 5)	686,251	71,274	1,962,248
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	292,878	78,227	610,126
Comisiones de transacción (nota 11)	17,185	28,861	39,850
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	29,921	7,195	119,379
Otros gastos	602	100	1,286
Total gastos	1,038,487	185,657	3,017,980
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,110,670	1,027,479	10,363,223
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(14,775,272)	3,478,465	(20,891,271)
- sobre operaciones de cambio al contado	57,954	(1,422,942)	42,345
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	2,780,544	(362,269)
- sobre futuros	925,906	(7,702,269)	1,627,253
- sobre swaps	330,748	(135,718)	6,687,290
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(13,460,664)	(3,001,920)	(12,896,652)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	20,093,177	6,263,656	26,989,976
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(1,471,618)	(421,005)
- sobre futuros	811,470	(25,830)	1,769,220
- sobre swaps	-	-	(786,293)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	9,554,653	2,791,767	25,018,469
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(15,530,167)	(2,448,017)	(9,446,273)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(2,838)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	366,076,284	143,619,847	964,727,856

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2,743,907,584	437,213,197	667,626,197
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	27,623,339	12,042,553	5,072,155
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	485,469	121,374	126,523
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	2,711	6,173	119
Total ingresos	28,111,519	12,170,100	5,198,797
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	43,056	328,056	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	60,809	76,500	15,539
Comisiones de gestión (nota 5)	3,123,612	1,151,550	537,341
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,818,225	443,832	489,604
Comisiones de transacción (nota 11)	91,400	26,765	33,613
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	169,914	42,481	44,283
Otros gastos	9,006	1,198	-
Total gastos	5,316,022	2,070,382	1,120,380
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	22,795,497	10,099,718	4,078,417
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(40,506,139)	31,920,591	1,779,607
- sobre operaciones de cambio al contado	365,674	(904,338)	17,096
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(92,246)	1,442,158	-
- sobre futuros	9,996,319	(29,068,038)	(2,855,422)
- sobre swaps	5,102,833	8,729,483	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(25,133,559)	12,119,856	(1,058,719)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	34,383,041	9,056,366	17,889,320
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(22,643)	(1,151,405)	-
- sobre futuros	93,190	(5,938,850)	(1,221,885)
- sobre swaps	-	(393,146)	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	32,115,526	23,792,539	19,687,133
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(218,050,163)	155,187,721	177,649,949
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(102)	(1,208,884)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	2,557,972,845	614,984,573	864,963,279

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds Euro Selection (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	301,629,442	299,495,192	65,766,924
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	781,583
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	4,483,921	9,396,300	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	16,471	28,634	5,926
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	5,752	81
Total ingresos	4,500,392	9,430,686	787,590
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	36,331	387	2,617
Comisiones de gestión (nota 5)	387,782	361,662	356,195
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	427
Comisiones Redex (nota 7)	1,302	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	230,095	252,984	87,857
Comisiones de transacción (nota 11)	14,030	14,544	6,269
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	5,765	10,022	2,074
Otros gastos	70	1,977	22
Total gastos	675,375	641,576	455,461
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,825,017	8,789,110	332,129
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(2,802,702)	(2,326,823)	(1,463,593)
- sobre operaciones de cambio al contado	451,154	2,943,314	(92,674)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(461,098)	(6,716,949)	-
- sobre futuros	(1,849,636)	(2,068,162)	-
- sobre swaps	(1,689,426)	(1,167,082)	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(6,351,708)	(9,335,702)	(1,556,267)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	12,923,479	872,412	10,173,830
- sobre contratos a plazo sobre divisas	123,584	7,410	-
- sobre futuros	(377,479)	(3,223,668)	-
- sobre swaps	23,244	208,433	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	10,166,137	(2,682,005)	8,949,692
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	2,362,284	38,004,955	(1,913,014)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	314,157,863	334,818,142	72,803,602

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	200,084,565	156,387,623	478,078,653
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	1,294,051	1,915,174	3,957,461
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	38,789	26,523	110,394
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	361	289	4,137
Total ingresos	1,333,201	1,941,986	4,071,992
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	1,514	33,685	-
Comisiones de gestión (nota 5)	246,065	223,708	829,718
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	124,022	139,053	310,980
Comisiones de transacción (nota 11)	9,238	19,116	14,556
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	13,576	9,283	38,638
Otros gastos	87	-	558
Total gastos	394,502	424,845	1,194,450
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	938,699	1,517,141	2,877,542
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(2,040,387)	3,877,362	(12,389,763)
- sobre operaciones de cambio al contado	30,017	(6,035)	196,877
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	326,026	(2,365,355)	3,994,606
- sobre swaps	264,035	1,232,345	417,700
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(1,420,309)	2,738,317	(7,780,580)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	3,521,935	4,515,122	17,556,507
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	(374,980)	(4,581,590)	(563,395)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	2,665,345	4,188,990	12,090,074
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(7,947,731)	49,468,299	(2,875,272)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	194,802,179	210,044,912	487,293,455

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap (nota 1b) EUR	AXA World Funds Europe Microcap (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	413,227,673	174,922,116	39,276,836
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	1,594,687	443,566
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	5,287,308	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	148,334	-	80,160
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	1,108	116	52
Total ingresos	5,436,750	1,594,803	523,778
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	20,384	-	-
Comisiones de gestión (nota 5)	459,274	1,045,793	316,832
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	1,555,289	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	248
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	298,946	210,607	48,059
Comisiones de transacción (nota 11)	26,488	26,284	8,887
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	51,917	-	28,056
Otros gastos	97	930	-
Total gastos	857,106	2,838,903	402,082
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,579,644	(1,244,100)	121,696
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(1,228,508)	(11,692,450)	(3,045,318)
- sobre operaciones de cambio al contado	4,129	(1,566,932)	(421,981)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	711	259
- sobre futuros	107,763	-	-
- sobre swaps	(163,526)	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(1,280,142)	(13,258,671)	(3,467,040)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	5,002,556	15,324,898	2,191,471
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	585,000	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	8,887,058	822,127	(1,153,873)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	88,430,324	(24,301,571)	(2,250,622)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	510,545,055	151,442,672	35,872,341

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Europe Opportunities (nota 1b) EUR	AXA World Funds Europe Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds Europe Small Cap (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	299,423,413	389,511,453	298,235,745
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	5,647,521	10,214,337	4,298,106
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	34,735	19,766	81,038
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	20,117	1,282	525
Total ingresos	5,702,373	10,235,385	4,379,669
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	3,248	8,353	3,977
Comisiones de gestión (nota 5)	246,193	1,821,337	642,729
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	1,273	2,570	2,748
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	265,800	392,272	270,767
Comisiones de transacción (nota 11)	14,955	16,671	20,293
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	12,157	6,918	28,363
Otros gastos	21	-	-
Total gastos	543,647	2,248,121	968,877
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	5,158,726	7,987,264	3,410,792
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	12,812,378	(25,480,396)	161,074
- sobre operaciones de cambio al contado	551,664	(804,627)	(598,786)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	132,169	(921)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	13,364,042	(26,152,854)	(438,633)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	16,140,187	(9,174,354)	6,478,938
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(536,705)	177
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	34,662,955	(27,876,649)	9,451,274
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(31,491,650)	66,830,309	(13,059,714)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(56,637)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	302,594,718	428,408,476	294,627,305

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Evolving Trends (nota 1b) USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	397,417,556	153,343,206	123,244,571
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	2,920,772	351,887	1,214,337
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	18,680	5,532	252
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	625	719	-
Total ingresos	2,940,077	358,138	1,214,589
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	144,257	178,626	8,291
Comisiones de gestión (nota 5)	2,903,254	914,673	514,258
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	776	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	592,419	182,338	165,116
Comisiones de transacción (nota 11)	27,904	9,748	1,700
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	6,538	1,936	88
Otros gastos	-	-	31,799
Total gastos	3,675,148	1,287,321	721,252
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(735,071)	(929,183)	493,337
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(6,180,607)	(471,838)	347,445
- sobre operaciones de cambio al contado	306,761	114,115	(433,563)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	2,350,775	25,303	14,490
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(3,523,071)	(332,420)	(71,628)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	62,176,119	36,673,232	6,368,172
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(335,542)	(1,755)	(1,394)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	57,582,435	35,409,874	6,788,487
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	81,994,020	6,923,252	(16,651,715)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	536,994,011	195,676,332	113,381,343

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,007,225,152	1,203,546,426	225,416,299
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	24,654,734	26,018,947	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	3,651,918
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	133,428	107,349	55,009
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	49,161	226	326
Total ingresos	24,837,323	26,126,522	3,707,253
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	242,846	50,006	-
Comisiones de gestión (nota 5)	2,449,434	4,800,336	167,378
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	8,452	12,229	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,079,739	1,176,072	144,903
Comisiones de transacción (nota 11)	44,119	44,363	12,029
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	46,700	37,572	19,253
Otros gastos	-	74	150
Total gastos	3,871,290	6,120,652	343,713
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	20,966,033	20,005,870	3,363,540
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	20,135,670	37,505,438	(5,760,378)
- sobre operaciones de cambio al contado	1,702,571	41,878	5,114,298
- sobre contratos a plazo sobre divisas	2	-	(9,622,125)
- sobre futuros	-	-	(2,849,038)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	21,838,243	37,547,316	(13,117,243)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	84,629,108	116,548,872	14,937,306
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	4,763,797
- sobre futuros	-	-	(468,444)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	127,433,384	174,102,058	9,478,956
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	224,376,172	(124,373,424)	(20,527,697)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(186,188)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,359,034,708	1,253,275,060	214,181,370

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	623,831,742	467,188,263	353,503,597
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	21,365	-	2,909,132
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	1,877,918	23,591,139	2,648,981
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	1,022,474	241,675	66,988
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	4,597	2,444	-
Total ingresos	2,926,354	23,835,258	5,625,101
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	191,822	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	8,083	38,250	11,388
Comisiones de gestión (nota 5)	1,553,600	1,695,562	1,159,315
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	489,854	600,831	332,486
Comisiones de transacción (nota 11)	29,747	44,974	28,599
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	357,866	84,586	23,446
Otros gastos	4,321	82,839	26
Total gastos	2,443,471	2,738,864	1,555,260
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	482,883	21,096,394	4,069,841
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(7,010,789)	(19,109,062)	(2,579,280)
- sobre operaciones de cambio al contado	(3,891,189)	2,751,268	879,836
- sobre contratos a plazo sobre divisas	23,978,044	1,715,076	(3,391,351)
- sobre futuros	-	(466,343)	(10,288,975)
- sobre swaps	-	(6,060,614)	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	13,076,066	(21,169,675)	(15,379,770)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	15,072,391	15,414,822	21,637,878
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(8,593,056)	(1,186,755)	3,135,877
- sobre futuros	-	(502,938)	(1,618,303)
- sobre swaps	-	5,935,560	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	20,038,284	19,587,408	11,845,523
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(40,140,709)	164,550,704	(51,197,563)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(32,527)	(23,773)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	603,729,317	651,293,848	314,127,784

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,108,810,310	414,962,774	1,739,986,153
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	2,593,824	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	36,747,942	6,115,047	34,752,141
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	293,109	16,591	362,455
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	677	700	50,642
Total ingresos	37,041,728	8,726,162	35,165,238
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	57,735	25,717	88,864
Comisiones de gestión (nota 5)	2,671,417	2,412,054	2,816,603
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	18,222
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,040,464	449,989	1,210,100
Comisiones de transacción (nota 11)	47,322	27,059	58,430
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	102,588	5,807	126,859
Otros gastos	-	404	1,035
Total gastos	3,919,526	2,921,030	4,320,113
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	33,122,202	5,805,132	30,845,125
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(14,702,391)	(13,040,959)	(59,741,029)
- sobre operaciones de cambio al contado	5,730,027	(608,072)	637,298
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(3,219,594)	4,560,762	10,348,634
- sobre futuros	-	(7,507,505)	(6,811,061)
- sobre swaps	-	-	(10,915,209)
- sobre opciones	-	9,965,693	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(12,191,958)	(6,630,081)	(66,481,367)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	37,694,842	(1,830,930)	57,681,630
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,614,743	(1,263,538)	(14,676,338)
- sobre futuros	-	(3,616,680)	(3,672,289)
- sobre swaps	-	-	446,094
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	(276,833)	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	62,239,829	(7,812,930)	4,142,855
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(15,178,538)	(10,258,008)	(336,445,459)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(430,745)	(3,532,922)	(107,380)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,155,440,856	393,358,914	1,407,576,169

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	236,710,131	2,650,856,533	1,041,792,444
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	10,068,928
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	4,723,603	37,652,297	3,966,814
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	57,275	-	84,911
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	806	2,234	8,753
Total ingresos	4,781,684	37,654,531	14,129,406
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	3,685
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	255,238	170,898
Comisiones de gestión (nota 5)	436,362	3,531,622	5,230,289
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	4,383
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	166,591	1,936,351	1,037,227
Comisiones de transacción (nota 11)	22,421	41,443	47,706
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	20,046	-	29,719
Otros gastos	247	713	3,265
Total gastos	645,667	5,765,367	6,527,172
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,136,017	31,889,164	7,602,234
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	65,378,729	(52,411,448)	16,170,464
- sobre operaciones de cambio al contado	387,863	(30,839,925)	4,211,005
- sobre contratos a plazo sobre divisas	842,796	47,275,205	(12,496,356)
- sobre futuros	(79,030,010)	4,207,757	(60,790,505)
- sobre swaps	-	(7,652,928)	(4,533,908)
- sobre opciones	-	-	37,519,323
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(12,420,622)	(39,421,339)	(19,919,977)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	23,632,231	64,601,498	28,518,902
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(2,669,122)	(7,708,490)	5,187,127
- sobre futuros	(8,109,951)	(1,808,100)	(14,019,393)
- sobre swaps	-	(875,991)	936,647
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	1,404,797
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	4,568,553	46,676,742	9,710,337
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(103,199,137)	(813,757,455)	(95,129,590)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(427,501)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	138,079,547	1,883,348,319	956,373,191

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate (nota 1b) EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	250,566,064	669,428,137	104,711,923
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	4,100,692	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	7,284,174	1,847,478
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	1,789	179,614	11,428
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	2,344	402
Total ingresos	4,102,481	7,466,132	1,859,308
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	78,611
Comisiones de comercialización (nota 4)	33,427	13,822	2,817
Comisiones de gestión (nota 5)	1,393,656	1,355,189	147,568
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	225	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	260,061	396,464	99,047
Comisiones de transacción (nota 11)	13,870	32,603	10,038
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	626	62,865	4,000
Otros gastos	-	654	67
Total gastos	1,701,865	1,861,597	342,148
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,400,616	5,604,535	1,517,160
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(4,773,980)	(6,435,511)	(1,111,327)
- sobre operaciones de cambio al contado	455,745	5,365,591	(2,064,491)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	87,769	(21,659,421)	2,842,795
- sobre futuros	-	(140,409)	(655,458)
- sobre swaps	-	-	(15,802)
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(4,230,466)	(22,869,750)	(1,004,283)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	573,140	320,047	2,772,692
- sobre contratos a plazo sobre divisas	69,185	1,502,709	(1,677,302)
- sobre futuros	-	(1,046,354)	(265,321)
- sobre swaps	-	-	(192,642)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(1,187,525)	(16,488,813)	1,150,304
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	20,131,736	37,506,407	(9,126,608)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(151)	(526)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	269,510,124	690,445,205	96,735,619

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds USD	AXA World Funds Italy Equity EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,169,398,207	30,453,031	253,519,104
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	6,695,867
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	25,642,595	476,202	3,246
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	532,978	766	8,392
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	3,649	-	100
Total ingresos	26,179,222	476,968	6,707,605
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	119,332	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	131,539	1,808	16,996
Comisiones de gestión (nota 5)	3,412,346	72,897	527,608
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	7,814
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	975,822	20,889	231,294
Comisiones de transacción (nota 11)	51,546	7,515	12,725
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	186,542	268	2,937
Otros gastos	925	-	-
Total gastos	4,878,052	103,377	799,374
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	21,301,170	373,591	5,908,231
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(18,043,667)	(1,000,893)	6,647,315
- sobre operaciones de cambio al contado	(18,533,929)	71,113	58,777
- sobre contratos a plazo sobre divisas	4,884,046	8,991	-
- sobre futuros	(56,319,890)	(74,349)	-
- sobre swaps	(2,060,971)	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(90,074,411)	(995,138)	6,706,092
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	97,610,894	1,546,893	11,178,193
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(7,546,727)	(24,451)	-
- sobre futuros	(13,982,717)	32,643	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	7,308,209	933,538	23,792,516
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(304,180,062)	(6,645,281)	(25,114,475)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(6,133,650)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	866,392,704	24,741,288	252,197,145

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Longevity Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds Metaverse USD	AXA World Funds Next Generation USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	514,809,355	36,141,038	281,451,145
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	4,422,818	147,014	1,400,293
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	224,555
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	16,172	-	65,583
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	141	-	878
Total ingresos	4,439,131	147,014	1,691,309
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	22,013	5,875	2,123
Comisiones de gestión (nota 5)	4,263,435	143,137	1,637,111
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	846	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	687,233	39,405	308,619
Comisiones de transacción (nota 11)	19,344	1,063	11,029
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	5,660	-	22,954
Otros gastos	-	-	-
Total gastos	4,998,531	189,480	1,981,836
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(559,400)	(42,466)	(290,527)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(6,361,372)	(1,088,367)	(11,723,133)
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,310,156)	43,614	(2,772,008)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	4,313,340	44,170	75,741
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(3,358,188)	(1,000,583)	(14,419,400)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	38,396,597	13,781,215	18,354,216
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(569,549)	(6,184)	(12,937)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	33,909,460	12,731,982	3,631,352
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	13,812,349	8,567,613	(32,805,584)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	562,531,164	57,440,633	252,276,913

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech (nota 1b) USD	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	492,911,793	1,144,031,224	127,956,283
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	5,846,598	4,889,455	1,149,501
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	1,735,545	-	736,040
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	66,485	29,605	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	8,033	1,221	49
Total ingresos	7,656,661	4,920,281	1,885,590
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	115,812	115,149	-
Comisiones de gestión (nota 5)	2,386,323	7,860,393	696,529
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	1,007	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	2,868	416	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	472,296	1,558,843	101,344
Comisiones de transacción (nota 11)	33,747	62,264	12,312
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	23,270	10,362	-
Otros gastos	348	-	76
Total gastos	3,035,671	9,607,427	810,261
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,620,990	(4,687,146)	1,075,329
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	24,555,045	9,393,655	5,493,364
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,608,955)	(4,586,946)	(4,189,351)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,108,347	6,618,913	8,925,571
- sobre futuros	(32,400,859)	-	(5,430,389)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	24,321,682	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	15,975,260	11,425,622	4,799,195
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	3,022,959	294,697,736	1,849,864
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(954,937)	(598,353)	(3,834,632)
- sobre futuros	(6,926,580)	-	(1,165,603)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	(306,009)	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	15,431,683	300,837,859	2,724,153
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(37,905,015)	40,142,489	(1,938,229)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(242,362)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	470,196,099	1,485,011,572	128,742,207

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds Sustainable Equity QI (nota 1b) USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF	AXA World Funds UK Equity GBP
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,637,029,063	289,796,341	320,593,819
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	19,103,638	4,630,307	5,355,218
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	324,578	291,386	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	3,062	-	-
Total ingresos	19,431,278	4,921,693	5,355,218
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	-
Comisiones de gestión (nota 5)	1,851,896	2,152,556	656,730
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	522	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,123,990	411,239	343,793
Comisiones de transacción (nota 11)	54,892	13,074	8,910
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	113,602	101,985	-
Otros gastos	139	-	11,628
Total gastos	3,145,041	2,678,854	1,021,061
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	16,286,237	2,242,839	4,334,157
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	5,531,011	2,176,140	3,901,052
- sobre operaciones de cambio al contado	(3,723,162)	(16,942)	254,742
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,102,838	(2,161)	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	4,910,687	2,157,037	4,155,794
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	154,401,170	25,995,946	(5,803,174)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	672,456	-	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	176,270,550	30,395,822	2,686,777
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(10,232,157)	79,596,832	(102,830,003)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,803,067,456	399,788,995	220,450,593

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	522,452,137	935,120,203	141,445,721
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	5,842,038
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	9,414,662	39,114,593	4,361,121
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	1,525	454,592	-
Dividendos sobre CFD	-	-	-
Ingresos por swaps	-	4,149,945	-
Otros ingresos	442,082	-	-
Total ingresos	9,858,269	43,719,130	10,203,159
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	6,053,888
Comisiones de comercialización (nota 4)	34,339	254,308	143
Comisiones de gestión (nota 5)	746,338	3,180,835	467,527
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	331,186	744,257	157,144
Comisiones de transacción (nota 11)	15,656	27,197	104,201
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	534	159,107	-
Otros gastos	-	-	-
Total gastos	1,128,053	4,365,704	6,782,903
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	8,730,216	39,353,426	3,420,256
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(4,783,432)	(44,874,522)	(39,258,257)
- sobre operaciones de cambio al contado	197,924	735,424	77,063
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,188,029	433,748	2,048,346
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	2,791,388	38,539,527
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(3,397,479)	(40,913,962)	1,406,679
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	1,482,435	71,596,336	4,805,461
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(209,016)	(71,695)	627,148
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	(1,413,451)	1,951,837
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	6,606,156	68,550,654	12,211,381
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(115,046,477)	(124,688,500)	(13,230,958)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(1,534,508)	(32,524)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	414,011,816	877,447,849	140,393,620

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,956,714,641	464,156,431
INGRESOS		
Dividendos (nota 2k)	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	67,769,757	13,483,899
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	375,909	32,351
Dividendos sobre CFD	-	-
Ingresos por swaps	-	-
Otros ingresos	-	-
Total ingresos	68,145,666	13,516,250
GASTOS		
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-
Gasto en swaps	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	40,000	54,796
Comisiones de gestión (nota 5)	6,365,060	1,149,429
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,727,351	399,156
Comisiones de transacción (nota 11)	84,088	27,626
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	131,568	11,323
Otros gastos	-	-
Total gastos	8,348,067	1,642,330
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	59,797,599	11,873,920
Ganancia/(pérdida) materializada neta		
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(67,781,436)	(2,021,758)
- sobre operaciones de cambio al contado	1,367,403	272,943
- sobre contratos a plazo sobre divisas	9,777,576	3,313,497
- sobre futuros	-	-
- sobre swaps	-	-
- sobre opciones	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(56,636,457)	1,564,682
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente		
- sobre inversiones (nota 2f)	99,763,793	7,576,891
- sobre contratos a plazo sobre divisas	629,710	(1,116)
- sobre futuros	-	-
- sobre swaps	-	-
- sobre CFD	-	-
- sobre opciones	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	103,554,645	21,014,377
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(214,527,695)	55,623,563
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(12,164,930)	(1,134,292)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,833,576,661	539,660,079

*Los importes incluidos en la partida de cuentas bancarias comprendían los intereses sobre descubiertos bancarios y los intereses negativos sobre saldos positivos en bancos en determinadas divisas, como el EUR.

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2023	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2022	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	169,484,994	125,682,803	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	200,718,694	238,278,922	450,815,563
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	26,961,446	23,357,743	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	449,828,545	526,005,291	751,430,098
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	15,644,228	15,799,912	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	235,601,407	239,578,616	391,352,597
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	59,785,703	51,651,862	59,724,749
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	1,534,991,084	1,472,626,849	1,331,060,658
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	156,195,511	155,145,325	208,449,289
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	292,373,001	291,680,591	275,736,869
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	USD	20,462,200	19,065,713	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	57,204,794	54,820,190	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	182,724,753	248,415,429	416,850,641
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	17,454,640	16,893,117	24,548,885
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	212,090,060	216,003,200	305,511,124
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	79,010,066	96,556,506	105,025,665
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	249,676,377	285,273,191	418,616,836
AXA World Funds - China Responsible Growth (nota 1b)	USD	-	25,399,842	57,364,528
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	CNH	-	318,002,189	385,609,280
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (nota 1b)	USD	-	185,157,149	155,973,829
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (nota 1b)	USD	-	453,569,700	489,870,514
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	231,771,577	256,045,803	316,189,843
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	USD	963,194,474	782,383,118	1,618,084,630
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	USD	-	53,336,589	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	40,818,031	30,651,352	57,930,547
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	130,052,764	112,082,720	166,074,167
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	366,076,284	372,051,798	479,146,330
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	143,619,847	143,276,097	903,119,982
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	964,727,856	949,158,498	1,077,342,958
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	2,557,972,845	2,743,907,584	3,278,350,980
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	614,984,573	437,213,197	367,661,503
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	864,963,279	667,626,197	632,843,161
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	314,382,557	301,629,442	431,308,795
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	334,818,142	299,495,192	13,645,093
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	EUR	72,803,602	65,766,924	116,686,514
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	194,802,179	200,084,565	226,496,067
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	210,044,912	156,387,623	159,956,997
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	487,293,455	478,078,653	493,908,030
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	510,545,055	413,227,673	363,973,757
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)	EUR	151,442,672	174,922,116	179,459,275
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	EUR	35,872,341	39,276,836	186,091,355
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	EUR	302,594,718	299,423,413	473,172,744

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2023	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2022	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	EUR	428,408,476	389,511,453	668,128,032
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	EUR	294,627,305	298,235,745	545,445,901
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	USD	536,994,011	397,417,556	435,661,655
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	195,676,332	153,343,206	236,249,617
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	113,381,343	123,244,571	163,739,967
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	1,359,034,708	1,007,225,152	1,030,187,005
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	1,253,275,060	1,203,546,426	1,480,634,703
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	214,181,370	225,416,299	409,234,125
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	603,729,317	623,831,742	867,074,443
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	651,293,848	467,188,263	436,425,219
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	313,606,913	353,503,597	460,087,910
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,155,440,856	1,108,810,310	1,364,059,694
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	393,358,914	414,962,774	452,594,762
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,412,179,306	1,739,986,153	2,611,670,554
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	138,079,547	236,710,131	583,139,405
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1,883,348,319	2,650,856,533	3,135,415,692
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	956,373,191	1,041,792,444	1,466,950,966
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	EUR	269,782,212	250,566,064	308,209,132
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR	690,445,205	669,428,137	655,239,610
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	96,735,619	104,711,923	136,397,408
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	866,392,704	1,169,398,207	1,477,733,502
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	24,741,288	30,453,031	43,801,688
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	252,197,145	253,519,104	380,879,790
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	USD	562,531,164	514,809,355	700,371,731
AXA World Funds - Metaverse	USD	57,440,633	36,141,038	-
AXA World Funds - Next Generation	USD	252,276,913	281,451,145	374,941,165
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	470,196,099	492,911,793	636,172,014
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	USD	1,485,011,572	1,144,031,224	2,201,459,510
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	128,742,207	127,956,283	138,704,502
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	USD	1,803,067,456	1,637,029,063	1,253,002,806
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	399,788,995	289,796,341	373,778,346
AXA World Funds - UK Equity	GBP	220,450,593	320,593,819	475,730,048
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	414,011,816	522,010,055	327,241,344
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	877,447,849	935,120,203	1,444,198,524
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	140,393,620	141,445,721	359,142,731
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	1,833,576,661	1,956,714,641	2,983,301,367
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	539,660,079	464,156,431	346,417,912

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Capitalización EUR Hedged	250.038	77.79	78.69	-
A Capitalización USD	2,338.220	81.53	81.28	-
E Capitalización EUR Hedged	203.331	77.04	78.26	-
F Capitalización GBP	1,073.246	84.41	88.61	-
F Capitalización USD	217.470	82.28	81.72	-
G Capitalización EUR	27,450.000	95.76	-	-
I Capitalización EUR Hedged	200.000	78.74	79.25	-
I Capitalización USD	696,008.662	82.53	81.87	-
X Capitalización GBP	964,260.533	88.75	92.84	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Capitalización EUR	41,247.062	92.02	88.65	111.86
A Capitalización EUR Hedged	893,978.924	129.98	124.29	174.05
A Capitalización USD	31,700.521	135.81	127.98	172.08
A Reparto EUR	28,895.191	92.02	88.64	111.86
BE Capitalización EUR Hedged	360.510	95.51	-	-
BL Capitalización USD	222.410	99.56	-	-
E Capitalización EUR Hedged	7,540.950	117.47	112.76	159.14
F Capitalización EUR Hedged	14,775.935	134.43	128.08	178.03
F Capitalización GBP Hedged	17,723.123	128.92	121.74	167.03
F Capitalización USD	249.019	84.50	79.34	105.88
G Capitalización EUR Hedged	-	-	90.94	100.49
G Capitalización GBP	-	-	86.73	102.28
G Capitalización USD	45,070.222	141.04	132.09	175.39
I Capitalización EUR Hedged	24,202.933	136.08	129.50	179.47
I Capitalización USD	96,211.752	154.47	144.85	192.85
I Reparto USD	-	-	130.21	173.65
M Capitalización EUR Hedged	39,857.742	81.27	77.11	106.24
M Capitalización USD	251,696.307	101.61	95.00	125.72
M Reparto AUD	36,318.585	105.01	96.37	-
ZF Capitalización EUR Hedged	200.000	87.99	83.73	-
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	25,189.381	92.11	89.83	-
A Capitalización USD	226.940	95.32	91.91	-
F Capitalización USD	226.940	95.73	92.17	-
I Capitalización EUR Hedged	3,917.875	92.72	90.21	-
I Capitalización USD	250,022.969	95.95	92.30	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon				
A Capitalización CHF Hedged	49,029.716	88.66	89.26	105.22
A Capitalización EUR Hedged	374,728.957	93.30	93.12	109.37
A Capitalización SGD Hedged	692.503	101.15	100.38	115.46
A Capitalización USD	252,585.114	113.61	112.04	128.66
A Reparto EUR Hedged	62,551.577	66.23	66.11	80.34
A Reparto mensual HKD Hedged	20,529.162	69.76	71.13	86.29
A Reparto trimestral GBP Hedged	12,905.809	71.76	72.29	86.21
A Reparto trimestral SGD Hedged	864.116	74.48	75.20	90.14
A Reparto trimestral USD	64,508.306	78.24	78.44	92.97

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (continuación)				
A Reparto USD	21,056.533	80.19	79.09	93.78
E Capitalización EUR Hedged	132,316.533	93.68	93.62	110.41
E Reparto trimestral EUR Hedged	188,079.898	65.67	66.63	80.83
F Capitalización CHF Hedged	30,104.303	90.88	91.31	107.21
F Capitalización EUR Hedged	829,295.063	95.55	95.18	111.34
F Capitalización USD	133,370.293	118.37	116.50	133.25
F Reparto EUR Hedged	549,086.806	67.22	66.98	81.30
F Reparto trimestral GBP Hedged	6,084.966	76.26	76.83	91.55
F Reparto USD	25,170.092	82.27	80.97	96.03
I Capitalización CHF Hedged	15,397.869	91.75	92.14	108.07
I Capitalización EUR Hedged	684,456.139	101.73	101.29	118.43
I Capitalización USD	433,629.312	120.24	118.26	135.08
I Reparto EUR Hedged	71,255.071	66.95	66.65	81.09
I Reparto trimestral GBP Hedged	950.229	69.61	70.14	83.87
I Reparto USD	2,086.745	80.63	79.30	94.06
M Capitalización EUR Hedged	447,718.414	96.48	95.79	111.45
U Capitalización USD	80,960.533	97.67	96.32	110.62
U Reparto trimestral USD	232.400	82.87	83.07	98.47
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR	12,700.748	131.06	127.36	-
E Capitalización EUR	9,246.906	124.25	121.04	-
F Capitalización EUR	201.125	102.05	98.87	-
I Capitalización EUR	25,092.663	142.34	137.77	-
M Capitalización EUR	84,033.840	109.94	106.15	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact				
A Capitalización EUR	29,014.628	197.01	179.08	217.93
A Reparto EUR	22,784.276	119.16	108.31	132.48
E Capitalización EUR	-	-	100.82	123.61
F Capitalización EUR	1,049,996.013	216.35	195.93	236.66
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	193.041	102.99	95.17	108.33
AX Capitalización EUR Hedged	500,023.220	91.70	83.86	104.87
G Capitalización EUR	85,925.000	103.42	95.37	-
I Capitalización EUR	192.103	104.21	96.13	109.05
I Capitalización USD	228.748	96.45	87.03	105.20
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Capitalización EUR	7,944,379.045	88.37	86.49	107.57
A Reparto EUR	415,849.941	82.09	80.34	100.34
E Capitalización EUR	182,355.702	85.04	83.43	104.29
F Capitalización CHF Hedged	230,215.056	85.66	84.52	105.38
F Capitalización EUR	157,606.521	89.65	87.61	108.63
F Capitalización USD Hedged	34,938.902	102.02	98.48	119.48
G Capitalización EUR	391,933.517	85.17	83.11	102.74
I Capitalización EUR	1,070,591.943	91.41	89.25	110.49
I Capitalización SEK Hedged	1,423,097.762	83.26	81.24	100.08
I Capitalización USD Hedged	27,535.819	106.31	102.58	124.17

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - ACT Green Bonds (continuación)				
I Reparto EUR	406,355.787	86.24	84.20	105.21
M Capitalización EUR	1,498,908.686	94.22	91.82	113.24
M Reparto AUD Hedged	36,348.440	89.39	87.82	-
ZF Capitalización EUR	200.000	87.03	85.00	-
ZI Capitalización EUR	-	-	976.45	-
ZI Reparto EUR	425,649.341	994.76	-	-
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Capitalización CHF	1,759.182	103.63	101.19	137.87
A Capitalización EUR	818,219.816	142.86	137.89	179.04
A Reparto EUR	56,260.778	97.53	94.14	122.94
E Capitalización EUR	96,256.026	155.38	150.34	196.19
F Capitalización EUR	5,470.008	163.14	156.80	201.87
I Capitalización EUR	80,704.881	210.18	201.72	258.94
I Reparto EUR	4,075.879	180.50	173.23	226.50
ZF Capitalización EUR	832.066	102.34	98.26	126.26
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	458,737.260	102.88	103.38	116.50
AX Capitalización EUR	150,922.256	100.01	100.72	-
BE Capitalización EUR	200.000	97.80	-	-
E Capitalización EUR	2,128.501	92.99	93.67	106.08
F Capitalización EUR	2,039.626	104.77	104.96	117.57
I Capitalización EUR	2,186,060.763	105.05	105.20	117.74
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI				
A Capitalización USD	202.610	101.61	94.93	-
E Capitalización EUR Hedged	197.437	97.96	92.99	-
I Capitalización USD	200,000.000	102.10	95.13	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds				
A Capitalización EUR	12,826.329	84.01	82.73	-
E Capitalización EUR	200.000	83.42	82.35	-
F Capitalización EUR	200.000	84.37	82.96	-
I Capitalización EUR	204,081.904	84.56	83.07	-
M Capitalización EUR	456,908.552	85.00	83.35	-
AXA World Funds - ACT Social Progress				
A Capitalización EUR	530,257.337	118.23	119.18	156.70
A Capitalización EUR Hedged	263,950.056	89.70	89.73	130.61
A Capitalización USD	4,577.164	121.43	119.74	167.75
E Capitalización EUR	45,389.469	112.79	114.11	151.17
F Capitalización EUR	7,685.137	124.02	124.54	162.53
F Capitalización GBP	2,438.747	124.57	129.33	159.72
F Capitalización USD	7,322.476	127.33	125.08	173.93
F Reparto GBP	-	-	111.77	138.03
G Capitalización USD	144.876	131.43	128.79	178.20
I Capitalización EUR	262,079.234	125.92	126.30	164.42
I Capitalización EUR Hedged	5,947.640	96.09	95.61	137.83
I Capitalización GBP	116.446	126.55	131.23	161.68
I Capitalización USD	13,410.008	112.37	110.25	152.97

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - ACT Social Progress (continuación)				
I Reparto USD	-	-	99.58	138.30
M Capitalización EUR	363,535.012	105.45	105.46	-
S Capitalización USD	-	-	106.58	-
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	2,377.229	90.91	89.89	111.45
A Capitalización USD	9,200.295	105.87	103.29	125.03
E Capitalización EUR Hedged	399.539	88.09	87.32	108.79
I Capitalización EUR Hedged	180.681	94.58	93.24	114.89
I Capitalización USD	180.406	109.91	106.90	128.60
I Reparto USD	-	-	93.98	116.58
M Capitalización EUR Hedged	153,790.919	96.36	94.89	116.64
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	90.38	88.48	101.96
F Capitalización EUR Hedged	200.000	91.59	89.39	102.45
F Capitalización USD	232.850	94.61	91.14	101.96
G Capitalización EUR Hedged	1,921,820.019	91.28	88.92	101.51
G Capitalización USD	252.706	96.43	92.71	103.30
I Capitalización EUR Hedged	205,023.415	91.90	89.64	102.60
I Capitalización USD	216.030	95.99	92.38	103.13
ZI Capitalización GBP Hedged	170.800	93.13	90.05	101.41
ZI Reparto GBP Hedged	170.800	86.65	83.79	99.73
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	11,515.797	80.65	79.60	95.39
A Capitalización USD	20,233.289	93.15	90.82	106.40
A Reparto mensual AUD Hedged	427.667	59.30	60.22	76.44
A Reparto mensual CNH Hedged	8,605.653	65.09	66.31	82.48
A Reparto mensual HKD Hedged	5,617.126	60.29	61.17	77.40
A Reparto mensual USD	180,087.530	61.02	61.40	77.21
F Capitalización EUR Hedged	-	-	105.99	-
F Capitalización USD	864.045	97.21	94.45	109.95
G Capitalización USD	243,183.068	78.84	76.47	88.69
I Capitalización EUR Hedged	68,265.957	93.23	91.63	-
I Capitalización GBP Hedged	56,500.610	99.41	97.02	-
I Capitalización USD	4,177.197	98.12	95.27	110.75
I Reparto trimestral USD	241,644.000	68.20	68.55	83.95
M Capitalización USD	145,014.000	101.74	98.52	113.89
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	6,037.624	89.27	89.23	99.45
A Capitalización EUR Hedged	66,670.904	96.53	95.65	106.16
A Capitalización USD	222,181.917	113.28	110.90	120.35
A Reparto mensual AUD Hedged	8,433.132	80.77	81.00	91.47
A Reparto mensual EUR Hedged	6,149.206	78.31	78.97	90.65
A Reparto mensual HKD Hedged	109,553.560	79.75	80.06	90.44
A Reparto mensual SGD Hedged	50,004.060	81.42	81.59	91.70
A Reparto mensual USD	871,228.021	82.33	81.96	91.95
E Capitalización EUR Hedged	2,499.630	90.68	89.97	100.10

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)				
E Reparto trimestral EUR Hedged	1,742.799	74.97	75.32	85.12
F Capitalización CHF Hedged	293,784.583	88.06	87.84	97.41
F Capitalización EUR Hedged	37,420.164	97.55	96.47	106.68
F Capitalización GBP Hedged	18,254.007	89.46	87.86	95.70
F Capitalización USD	85,555.298	117.06	114.38	123.63
F Reparto USD	111,862.863	88.06	86.04	95.20
G Capitalización USD	35,127.749	109.06	106.36	114.54
I Capitalización EUR Hedged	40,576.183	100.81	99.63	109.89
I Capitalización GBP Hedged	143.314	110.13	108.09	117.60
I Capitalización USD	466,886.104	118.35	115.56	124.73
I Reparto EUR Hedged	89,687.358	80.70	79.75	90.18
I Reparto mensual USD	224.020	90.56	89.79	99.95
M Capitalización USD	106,566.011	125.19	121.90	130.86
AXA World Funds - China Responsible Growth (nota 1b)				
A Capitalización USD	-	-	94.05	133.21
G Capitalización USD	-	-	98.14	137.17
I Capitalización USD	-	-	97.09	136.13
M Capitalización USD	-	-	66.89	93.12
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	-	-	86.61	95.29
A Capitalización USD	-	-	98.52	114.76
A Reparto mensual CNH	-	-	86.64	95.45
A Reparto mensual HKD	-	-	78.82	94.55
F Capitalización USD	-	-	101.17	117.27
F Reparto trimestral GBP	-	-	94.13	98.90
G Capitalización USD	-	-	87.60	101.07
I Capitalización CNH	-	-	107.87	114.75
I Capitalización EUR	-	-	114.01	123.84
I Capitalización USD	-	-	101.93	117.98
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged PF	-	-	101.13	-
A Capitalización USD PF	-	-	101.80	-
F Capitalización EUR Hedged PF	-	-	99.40	-
F Capitalización USD PF	-	-	101.45	-
I Capitalización EUR Hedged PF	-	-	106.84	106.30
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	-	-	103.20	102.42
IX Reparto trimestral USD PF	-	-	105.35	109.63
ZI Capitalización EUR Hedged PF	-	-	112.33	111.74
ZI Capitalización GBP Hedged PF	-	-	100.82	-
ZI Capitalización USD PF	-	-	119.19	116.22
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged PF	-	-	96.07	97.51
A Capitalización USD PF	-	-	107.28	106.54
EX Capitalización USD	-	-	118.15	114.75
F Capitalización EUR Hedged PF	-	-	100.28	100.80
F Capitalización USD PF	-	-	111.76	110.09

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (nota 1b) (continuación)				
I Capitalización EUR Hedged PF	-	-	100.88	101.83
I Capitalización USD PF	-	-	112.58	110.72
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	-	-	97.74	101.54
IX Reparto trimestral USD PF	-	-	100.10	110.85
M Capitalización USD PF	-	-	118.90	115.75
ZI Capitalización EUR Hedged PF	-	-	102.97	103.10
ZI Capitalización USD PF	-	-	114.32	112.24
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	2,484,883.282	64.02	64.42	70.61
A Capitalización USD Hedged	-	-	99.74	106.95
A Reparto EUR	793,622.257	44.05	44.32	49.24
E Capitalización EUR	204,446.129	58.08	58.58	64.54
F Capitalización EUR	68,672.933	74.16	74.43	81.18
F Capitalización USD Hedged	-	-	103.21	110.24
I Capitalización EUR	207,377.529	100.03	100.30	109.19
ZF Capitalización EUR	182.006	101.31	101.63	110.74
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)				
A Capitalización CHF Hedged	48,866.311	128.67	108.63	191.44
A Capitalización EUR Hedged	2,815,343.017	147.35	123.52	217.18
A Capitalización HKD Hedged	1,894.691	73.28	61.11	103.76
A Capitalización SGD Hedged	40,201.370	145.88	121.61	207.86
A Capitalización USD	509,661.475	171.44	141.85	239.23
A Reparto CHF Hedged	2,682.564	128.36	108.37	190.99
A Reparto EUR Hedged	78,354.630	131.81	110.47	194.22
A Reparto trimestral USD	8,947.271	157.37	130.21	219.59
BR Capitalización USD Hedged	404,542.797	119.95	87.82	128.80
E Capitalización EUR Hedged	65,253.988	143.19	120.31	212.59
F Capitalización CHF Hedged	13,650.529	119.85	100.82	176.28
F Capitalización EUR Hedged	137,815.384	153.53	128.20	223.85
F Capitalización GBP Hedged	26,415.953	151.54	125.50	217.03
F Capitalización USD	69,192.502	178.95	147.52	246.91
F Reparto EUR Hedged	4,189.027	153.52	128.20	223.73
G Capitalización CHF Hedged	107,234.922	141.10	118.39	205.99
G Capitalización EUR Hedged	40,041.296	158.07	131.67	228.65
G Capitalización USD	80,546.743	166.78	137.15	228.41
I Capitalización CHF Hedged	5,729.361	135.16	113.55	198.08
I Capitalización EUR Hedged	83,053.317	155.61	129.77	226.07
I Capitalización USD	226,819.031	181.43	149.39	249.44
M Capitalización USD	300,000.000	90.92	74.64	123.89
N Capitalización USD	1,096.564	83.40	69.28	-
U Capitalización USD	46,746.403	137.75	113.98	192.22
ZF Capitalización CHF Hedged	137,425.967	117.04	98.33	171.51
ZF Capitalización EUR Hedged	72,287.812	118.75	99.03	172.39
ZF Capitalización GBP Hedged	63,148.517	121.39	100.41	173.11
ZF Capitalización USD	707,306.559	181.49	149.43	249.49
ZF Reparto CHF Hedged	16,870.565	113.94	95.72	166.96

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b) (continuación)				
ZF Reparto EUR Hedged	10,483.772	119.11	99.33	172.93
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	4,037.774	163.05	134.97	232.70
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	-	-	84.88	-
A Reparto mensual SGD	-	-	81.01	-
A Reparto mensual USD	-	-	81.86	-
E Capitalización EUR Hedged	-	-	84.55	-
I Capitalización EUR Hedged	-	-	85.42	-
I Capitalización USD	-	-	87.28	-
M Capitalización USD	-	-	87.74	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalización EUR	106,668.535	188.09	179.58	265.43
A Reparto EUR	8,674.072	146.62	139.98	207.35
E Capitalización EUR	28,019.072	180.42	172.46	255.56
F Capitalización EUR	300.242	81.93	78.13	115.19
I Capitalización EUR	76,350.843	186.02	177.23	260.87
I Reparto EUR	1,546.771	129.48	123.36	182.90
M Capitalización EUR	-	-	186.80	274.21
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	226,210.588	160.01	154.70	193.54
A Reparto EUR	17,235.066	125.99	121.80	152.78
E Capitalización EUR	43,980.441	153.18	148.28	185.97
F Capitalización EUR	34,036.364	111.57	107.73	134.44
I Capitalización EUR	174,443.575	163.90	158.13	197.00
I Reparto EUR	31,075.766	114.84	110.80	139.05
M Reparto EUR	465,796.143	105.17	101.33	127.21
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	2,199,043.951	52.44	51.24	62.04
A Reparto EUR	102,128.190	29.59	28.91	35.07
BX Capitalización EUR	11,186.801	1,529.14	1,494.46	1,810.30
BX Reparto EUR	6,137.415	252.13	246.41	298.98
E Capitalización EUR	85,257.259	47.62	46.65	56.76
F Capitalización EUR	148,324.715	57.24	55.83	67.36
F Reparto EUR	6,970.579	90.52	88.29	107.16
I Capitalización EUR	793,842.944	145.50	141.76	170.66
M Capitalización EUR	52,564.076	153.39	149.25	179.19
M Reparto EUR	1,024,087.222	90.17	87.73	106.54
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	-	-	90.08	104.63
I Capitalización EUR	1,125,388.161	98.85	96.98	112.30
M Capitalización EUR	334,327.966	96.84	94.95	109.80
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	5,151,798.896	17.33	16.91	19.95
A Reparto EUR	5,510,791.706	11.07	10.81	12.85
AX Capitalización EUR	7,055.919	99.47	-	-
E Capitalización EUR	1,751,843.690	14.88	14.59	17.38

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Euro Credit Plus (continuación)				
E Reparto trimestral EUR	10,908.296	94.13	92.57	110.30
F Capitalización EUR	556,621.347	18.76	18.27	21.47
F Reparto EUR	23,580.516	11.60	11.30	13.45
I Capitalización EUR	3,633,136.816	164.33	159.84	187.28
I Reparto EUR	558,612.000	91.39	88.90	105.86
I Reparto JPY Hedged	102,014.146	9,118.92	9,006.64	10,780.01
M Capitalización EUR	5,775,345.991	20.88	20.28	23.68
ZF Capitalización EUR	4,000.240	95.86	93.31	109.47
ZF Reparto EUR	10,879.558	90.85	88.43	105.30
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalización CHF Hedged	5,599.304	95.54	95.48	101.37
A Capitalización EUR	2,585,871.959	123.30	122.12	128.99
A Reparto EUR	243,635.592	92.83	91.94	97.29
A Reparto trimestral USD Hedged	210.588	99.55	97.99	101.34
E Capitalización EUR	257,350.738	115.72	114.84	121.78
F Capitalización EUR	495,970.128	114.82	113.55	119.58
I Capitalización CHF Hedged	35,893.186	94.21	93.94	99.24
I Capitalización EUR	4,467,917.181	132.61	131.01	137.66
I Capitalización USD Hedged	5,944.285	114.34	111.65	114.90
I Reparto EUR	703,770.493	96.93	95.75	101.33
M Capitalización EUR	1,930,822.142	138.35	136.52	143.14
X Capitalización CHF Hedged	177,392.345	95.04	94.74	99.99
X Capitalización EUR	11,957,764.496	97.87	96.65	101.49
X Capitalización USD Hedged	96,707.571	109.01	106.40	109.27
X Reparto EUR	199.729	94.80	93.63	99.09
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalización EUR	834,845.800	125.65	120.48	125.70
A Reparto EUR	975,446.680	110.29	105.76	113.26
BE Capitalización EUR	3,011.352	101.13	-	-
E Capitalización EUR	330,210.109	120.61	115.95	121.58
F Capitalización EUR	350,417.315	119.99	114.83	119.33
G Capitalización EUR	264,732.253	120.14	114.76	118.82
I Capitalización EUR	978,534.700	131.81	126.00	130.66
M Capitalización EUR	753,382.030	139.11	132.70	137.02
M Reparto trimestral EUR	532,681.000	102.77	100.26	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	426,169.354	122.63	119.69	145.42
A Reparto EUR	11,859.729	83.17	81.17	98.62
E Capitalización EUR	120,549.450	118.62	115.92	141.20
F Capitalización EUR	71,337.005	125.86	122.72	148.81
I Capitalización EUR	1,739,580.573	128.88	125.52	151.88
M Capitalización EUR	2,851,673.430	93.57	91.06	109.99
ZI Capitalización EUR	3,438,421.361	86.50	84.22	101.86

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	395,164.171	143.07	138.45	152.80
A Reparto EUR	72,768.857	113.39	109.73	129.61
E Capitalización EUR	212,432.299	137.01	132.75	146.87
F Capitalización EUR	9,591.033	113.48	109.71	120.84
F Reparto EUR	10,437.316	102.40	99.00	116.96
I Capitalización EUR	941,935.368	145.08	140.14	154.10
I Capitalización EUR Redex	110.318	104.18	101.72	95.68
I Reparto EUR	26,671.444	110.21	106.46	125.79
M Capitalización EUR	521,533.052	150.94	145.64	159.78
AXA World Funds - Euro Inflation Plus				
A Capitalización EUR	309,348.962	104.77	105.73	100.69
BE Capitalización EUR	502.647	97.58	-	-
E Capitalización EUR	3,237.816	100.47	101.58	-
F Capitalización EUR	347,746.779	105.31	106.12	100.76
F Capitalización USD Hedged	1,886.225	101.37	100.90	-
G Capitalización EUR	110,339.000	104.00	104.66	-
G Capitalización USD Hedged	56,000.000	100.76	100.21	-
I Capitalización CHF Hedged	3,565.000	99.38	-	-
I Capitalización EUR	1,219,209.223	105.61	106.34	100.80
M Capitalización EUR	1,187,571.412	100.60	101.13	-
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)				
A Capitalización EUR	370,264.382	65.91	58.10	77.32
A Reparto EUR	27,450.304	47.64	42.00	55.93
E Capitalización EUR	11,694.495	57.03	50.46	67.65
F Capitalización EUR	560,467.609	80.00	70.26	92.79
M Capitalización EUR	7,053.260	225.35	197.10	258.14
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	78,296.010	130.50	129.05	139.71
A Reparto EUR	52,660.082	98.69	97.59	105.65
E Capitalización EUR	9,755.354	124.96	123.72	134.27
I Capitalización EUR	969,598.392	136.31	134.51	145.01
M Capitalización EUR	319,967.459	143.72	141.64	152.27
M Reparto EUR	-	-	97.97	105.97
ZF Capitalización EUR	200.000	93.51	92.30	99.55
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	107,085.877	163.62	159.58	172.19
A Reparto EUR	162,250.529	128.07	124.91	136.30
E Capitalización EUR	176,856.203	156.78	153.10	165.60
F Capitalización EUR	1,629.467	114.36	111.40	119.90
I Capitalización EUR	280,260.361	169.45	164.92	177.21
I Reparto EUR	166.231	116.74	113.62	123.98
M Capitalización EUR	537,031.548	178.62	173.62	186.04
ZF Capitalización EUR	1,125.457	100.78	98.12	105.49
ZF Reparto EUR	2,857.698	97.81	95.23	103.91

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds				
A Capitalización EUR	1,181,779.809	84.09	82.23	99.68
A Reparto EUR	-	-	80.06	97.04
F Capitalización EUR	-	-	83.19	100.44
I Capitalización EUR	3,093,991.135	85.67	83.55	100.70
I Reparto EUR	-	-	80.53	97.52
M Reparto EUR	507,393.000	101.24	98.59	-
SP Capitalización EUR	827,644.096	86.37	84.13	101.18
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	198,058.203	142.59	140.01	160.43
A Reparto EUR	-	-	106.39	122.31
E Capitalización EUR	41,697.352	128.82	126.97	146.58
F Capitalización EUR	8,550.361	149.48	146.52	167.30
I Capitalización EUR	1,642,046.677	154.01	150.80	171.82
I Reparto EUR	203,623.791	111.44	109.12	125.48
M Capitalización EUR	628,265.987	134.75	131.77	149.72
M Reparto EUR	1,221,199.289	94.50	92.41	106.29
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)				
A Capitalización EUR PF	370,181.209	126.32	125.81	171.13
F Capitalización EUR PF	775,036.141	135.06	133.98	180.42
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)				
A Capitalización EUR PF	100,308.171	235.14	242.81	357.43
F Capitalización EUR PF	42,377.425	289.92	297.90	434.18
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)				
A Capitalización EUR	52,607.545	93.83	84.37	93.33
A Reparto EUR	8,617.963	79.88	71.83	80.25
E Capitalización EUR	10,921.635	81.48	73.55	81.98
F Capitalización EUR	491,538.450	110.78	99.25	108.97
M Capitalización EUR	1,001,261.293	215.43	192.21	209.28
M Reparto EUR	157,911.945	164.19	146.49	163.72
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	480,918.058	173.21	186.41	294.53
A Capitalización USD Hedged	55,861.892	135.47	144.15	219.51
A Reparto EUR	184,794.540	133.16	143.30	229.38
A Reparto trimestral HKD Hedged	27,359.302	90.40	98.78	159.09
A Reparto trimestral USD Hedged	30,973.835	94.36	102.24	163.55
E Capitalización EUR	13,150.445	151.45	163.61	260.48
F Capitalización EUR	80,413.098	198.07	212.37	333.03
F Capitalización USD Hedged	-	-	154.00	232.78
F Reparto EUR	51,201.018	148.71	159.45	255.79
I Capitalización EUR	1,204,969.095	206.83	221.52	346.57
I Capitalización EUR Hedged (95%)	184,195.539	194.55	209.80	320.52
I Capitalización USD Hedged	-	-	114.74	172.99
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)				
A Capitalización EUR	221,295.627	157.76	154.08	227.13
A Capitalización USD Hedged	337.578	71.52	68.99	98.15
A Reparto EUR	71,260.322	155.66	152.04	224.11

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b) (continuación)				
BL Capitalización USD	252.988	84.51	81.92	-
E Capitalización EUR	10,336.922	143.09	140.11	207.57
F Capitalización EUR	11,770.703	190.43	185.22	270.71
F Reparto EUR	6,730.093	171.67	166.97	245.92
I Capitalización EUR	168,439.865	296.16	287.63	419.18
I Reparto EUR	-	-	96.65	142.43
M Reparto EUR	1,227,141.671	157.92	152.85	225.48
ZF Reparto EUR	253.445	100.83	97.97	144.35
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)				
A Capitalización EUR	301,170.266	256.27	232.37	300.26
A Capitalización EUR Hedged	1,934,284.478	117.49	105.62	150.50
A Capitalización USD	22,728.393	214.07	189.88	260.50
BE Capitalización EUR	345.916	104.49	-	-
E Capitalización EUR	242,946.751	243.49	221.33	287.43
F Capitalización EUR	53,843.705	276.66	249.93	320.53
F Capitalización USD	220.685	231.23	204.33	278.22
G Capitalización USD	133,926.341	86.63	76.37	-
I Capitalización EUR	249,338.440	283.01	255.36	326.71
I Capitalización USD	14,230.250	327.70	289.25	392.90
I Reparto EUR Hedged	-	-	226.84	320.51
M Capitalización EUR	16,205.350	106.11	-	-
M Capitalización JPY	2,972.923	10,597.97	8,514.29	10,033.14
M Capitalización USD	118,614.175	200.06	176.06	237.72
U Capitalización USD	138.013	146.88	130.29	178.74
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Capitalización EUR	84,874.913	719.14	599.88	761.43
A Capitalización EUR Hedged	-	-	245.21	344.74
A Capitalización USD	14,601.247	539.42	440.17	595.32
E Capitalización EUR	79,643.416	649.21	543.56	695.14
E Capitalización EUR Hedged	4,455.817	274.35	227.59	322.39
F Capitalización EUR	3,265.020	796.91	662.29	834.36
F Capitalización USD	7,821.905	597.37	485.65	651.93
I Capitalización EUR Hedged	-	-	327.95	456.76
I Capitalización USD	32,031.363	403.32	327.50	438.58
M Capitalización USD	203,607.705	211.36	171.12	227.78
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Capitalización EUR	327,251.937	127.95	124.53	160.86
A Capitalización USD	10,095.314	94.19	89.67	123.41
BL Capitalización USD	1,409.591	86.00	82.35	-
E Capitalización EUR	17,239.827	113.32	110.70	144.07
F Capitalización EUR	15,323.846	159.02	154.20	197.68
F Capitalización USD	274.288	105.71	100.27	136.96
I Capitalización EUR Hedged	10,206.203	96.53	92.73	130.02
I Capitalización GBP	235,177.809	93.94	-	-
I Capitalización USD	216,416.753	126.66	120.00	163.54
M Capitalización EUR	31,328.428	153.10	147.83	187.94

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	238,238.098	342.26	307.28	340.11
A Reparto EUR	60,899.516	148.36	133.20	148.80
E Capitalización EUR	221,803.021	307.15	276.78	308.66
F Reparto EUR	172,206.674	107.32	96.00	107.26
I Capitalización EUR	1,509,526.785	348.15	311.04	340.88
M Capitalización EUR	561,445.727	289.32	257.71	280.75
M Reparto EUR	2,875,146.099	171.77	153.00	171.00
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	910,935.186	322.34	282.34	325.15
A Reparto EUR	89,253.373	149.18	130.67	151.46
E Capitalización EUR	48,139.169	289.75	254.74	295.58
F Capitalización EUR	3,499.173	359.39	313.63	358.49
F Reparto EUR	1,589.763	174.78	152.53	176.82
I Capitalización EUR	2,271,567.946	331.79	289.20	329.76
M Capitalización EUR	591,425.385	299.55	260.32	295.06
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Capitalización EUR Hedged	-	-	90.53	109.00
I Capitalización AUD Hedged	-	-	102.39	121.40
I Capitalización CHF Hedged	480,913.929	100.45	99.42	119.96
I Capitalización EUR Hedged	843,863.084	105.94	104.00	124.77
I Capitalización GBP Hedged	347,304.816	116.53	113.54	134.50
I Capitalización USD	-	-	121.37	142.21
I Reparto trimestral JPY Hedged	199,749.963	8,100.47	8,197.49	10,112.07
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	164,858.387	118.21	114.87	142.30
A Capitalización USD Hedged PF	27,024.055	129.23	124.01	149.65
E Capitalización EUR PF	27,207.710	112.90	109.98	136.93
F Capitalización CHF Hedged PF	18,990.624	118.47	115.75	143.21
F Capitalización EUR PF	256,283.667	151.82	147.08	181.13
F Capitalización USD Hedged PF	332.248	137.36	131.44	157.67
I Capitalización CHF Hedged PF	87,927.982	107.23	104.67	129.14
I Capitalización EUR	1,054,141.695	100.45	97.25	119.60
I Capitalización EUR PF	2,829,946.360	120.64	116.74	143.41
I Capitalización USD	4,437.116	107.80	102.10	133.78
I Capitalización USD Hedged	181.164	117.30	112.18	134.48
I Reparto EUR PF	655,426.518	111.63	108.02	132.71
I Reparto GBP Hedged	50,957.634	103.31	99.29	120.61
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR	57,068.464	92.55	91.91	104.84
A Capitalización EUR Hedged	1,238,491.878	155.11	152.60	190.57
A Capitalización USD	30,171.427	225.26	218.83	265.99
A Reparto EUR	116,790.698	84.05	83.47	100.62
A Reparto EUR Hedged	6,198.546	75.96	74.74	98.65
E Capitalización EUR Hedged	46,916.420	136.97	135.49	170.91
E Reparto trimestral EUR Hedged	17,902.977	63.18	64.14	84.44
F Capitalización EUR Hedged	50,598.918	173.99	170.80	212.23

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds (continuación)				
F Capitalización USD	383.420	309.03	299.47	362.18
I Capitalización EUR Hedged	422,857.588	161.97	158.93	197.19
I Capitalización USD	225,630.750	184.76	178.91	216.08
I Reparto USD	52,443.729	102.86	-	-
M Capitalización EUR Hedged	2,281,239.482	111.76	109.23	134.46
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Capitalización EUR Hedged	575,090.437	101.43	101.09	126.30
A Capitalización USD	22,461.854	120.02	118.16	143.68
A Reparto EUR Hedged	189,147.010	83.64	83.35	107.57
E Capitalización EUR Hedged	15,865.364	95.05	95.11	119.76
E Reparto trimestral EUR Hedged	16,006.674	76.31	77.73	100.80
F Capitalización EUR Hedged	-	-	106.60	132.30
F Capitalización USD	12,116.281	127.35	124.94	150.86
F Reparto EUR Hedged	-	-	86.25	110.68
I Capitalización EUR	135.499	133.30	133.55	151.04
I Capitalización EUR Hedged	913,914.141	109.30	108.49	134.34
I Capitalización GBP Hedged	77,240.234	109.94	108.34	132.40
I Capitalización USD	116,499.262	129.39	126.82	152.85
I Reparto EUR Hedged	168,008.832	88.42	87.67	112.17
M Capitalización EUR Hedged	591,828.393	115.25	113.95	140.28
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	10,024.243	115.57	113.15	128.97
A Capitalización EUR	12,524.922	106.54	104.36	108.62
A Capitalización EUR Hedged	867,066.303	85.47	82.98	94.21
A Capitalización SGD Hedged	17,430.108	119.08	114.89	127.84
A Capitalización USD	233,273.340	148.95	142.73	158.30
A Reparto EUR	21,302.320	99.83	97.79	106.69
A Reparto EUR Hedged	1,019,642.663	22.01	21.36	25.44
A Reparto mensual HKD Hedged	2,886.067	75.45	75.72	90.94
A Reparto mensual SGD Hedged	339.145	77.29	77.41	92.56
A Reparto mensual USD	59,399.594	79.13	78.67	93.67
A Reparto USD	308,430.778	63.14	60.50	70.21
E Capitalización EUR Hedged	100,319.001	76.46	74.50	85.24
E Reparto trimestral EUR Hedged	50,630.270	70.77	70.40	83.57
F Capitalización CHF Hedged	-	-	94.24	106.78
F Capitalización EUR Hedged	50,492.407	95.85	92.75	104.65
F Capitalización USD	13,778.441	167.08	159.63	175.97
F Reparto EUR Hedged	35,330.327	28.67	27.75	33.06
F Reparto USD	20,274.457	73.74	70.45	81.78
I Capitalización CHF Hedged	57,839.557	125.21	122.04	138.09
I Capitalización EUR Hedged	1,455,378.187	203.75	196.95	222.04
I Capitalización GBP Hedged	1,952.775	130.55	125.29	139.25
I Capitalización USD	423,508.150	288.13	275.02	302.61
I Reparto EUR Hedged	87,125.243	71.68	69.30	82.59
I Reparto trimestral EUR Hedged	66,577.836	76.81	76.40	90.83
I Reparto USD	877,522.441	91.09	86.94	100.95

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (continuación)				
M Capitalización EUR Hedged	2,941,041.727	129.58	124.91	140.04
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalización EUR	1,464,615.381	107.02	109.13	121.25
A Capitalización USD Partially Hedged	5,848.669	110.40	110.79	124.47
A Reparto mensual USD Partially Hedged	10,539.177	92.39	94.37	109.65
A Reparto trimestral EUR	2,304,433.124	82.60	85.74	98.47
E Capitalización EUR	69,881.005	98.60	100.79	112.55
E Reparto trimestral EUR	41,545.430	79.31	82.52	95.27
F Capitalización EUR	17,340.668	106.29	108.04	119.26
I Capitalización EUR	261,348.928	125.26	127.26	140.36
I Reparto mensual USD Partially Hedged	212.176	94.21	95.85	110.55
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	148,124.165	127.30	128.74	159.20
A Capitalización CHF Hedged Redex	-	-	87.79	87.33
A Capitalización EUR	1,318,734.784	138.47	138.78	170.88
A Capitalización EUR Redex	100,745.736	90.77	89.08	87.30
A Capitalización GBP Hedged	19,050.905	143.44	142.89	174.10
A Capitalización SGD Hedged	22,607.682	101.64	101.32	122.22
A Capitalización USD Hedged	460,386.425	186.24	184.34	221.59
A Capitalización USD Hedged Redex	-	-	108.24	104.93
A Reparto EUR	370,160.643	83.56	83.74	109.79
E Capitalización EUR	167,937.923	127.06	127.75	158.30
E Reparto trimestral EUR	37,182.455	84.99	87.04	113.52
F Capitalización CHF Hedged	111,524.647	95.83	96.79	119.48
F Capitalización EUR	289,181.409	108.22	108.32	133.03
F Capitalización EUR Redex	-	-	98.14	96.56
F Capitalización GBP Hedged	2,102.177	113.09	112.50	136.70
F Capitalización USD Hedged	75,504.730	127.26	125.82	150.92
F Reparto EUR	68,965.959	79.88	79.96	104.88
F Reparto EUR Redex	-	-	87.22	90.46
I Capitalización CHF Hedged	859,958.844	134.57	135.81	167.24
I Capitalización EUR	3,757,181.239	146.92	146.94	180.16
I Capitalización EUR Redex	487,361.631	94.75	92.89	90.68
I Capitalización GBP Hedged	26,527.022	151.12	150.21	182.14
I Capitalización USD Hedged	178,657.443	124.64	123.08	147.32
I Capitalización USD Hedged Redex	74,878.001	120.26	116.66	111.73
I Reparto AUD Hedged	44,448.591	92.33	92.00	119.31
I Reparto EUR	427,058.125	85.07	85.08	111.61
I Reparto trimestral GBP Hedged	14,185.290	95.17	96.79	124.92
I Reparto USD Hedged	37,862.592	98.81	97.59	124.51
M Capitalización EUR	-	-	100.81	123.26
ZF Capitalización EUR	1,822,598.748	93.79	93.83	115.11
ZF Reparto EUR	428,982.991	84.00	84.03	110.24

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalización CHF Hedged	4,521.761	104.41	102.97	101.98
A Capitalización EUR	213,039.094	107.10	104.67	103.20
A Capitalización USD Hedged	14,067.316	118.08	114.10	110.17
A Reparto EUR	3,166.629	100.84	98.55	103.46
F Capitalización CHF Hedged	669.938	105.75	104.15	102.87
F Capitalización EUR	229,308.635	108.41	105.83	104.08
F Reparto EUR	49,016.560	98.74	96.39	101.20
I Capitalización CHF Hedged	73,743.305	106.40	104.72	103.31
I Capitalización EUR	610,962.219	109.21	106.51	104.58
I Capitalización GBP Hedged	36,280.721	114.81	111.27	107.74
I Capitalización USD Hedged	6,873.955	120.25	115.93	111.56
ZF Capitalización EUR	24,900.213	112.18	109.44	107.52
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	34,110.043	96.68	97.85	101.94
A Capitalización EUR Hedged	3,788,806.904	100.02	100.39	104.26
A Capitalización USD	600,170.033	116.29	115.26	117.17
A Reparto EUR Hedged	224,266.443	88.61	88.90	97.75
A Reparto USD	82,323.650	102.74	101.83	109.23
BE Capitalización EUR Hedged	200.000	98.89	-	-
E Capitalización EUR Hedged	725,635.616	96.58	97.13	101.47
E Reparto trimestral EUR Hedged	92,712.549	86.65	88.28	96.75
F Capitalización CHF Hedged	96,601.474	97.11	98.19	102.34
F Capitalización EUR Hedged	754,746.180	100.77	100.98	104.72
F Capitalización USD	300,803.375	118.00	116.84	118.55
F Reparto CHF Hedged	7,162.630	86.77	87.74	96.75
F Reparto EUR Hedged	76,702.437	90.64	90.83	99.84
F Reparto USD	37,463.094	103.10	102.09	109.51
I Capitalización CHF Hedged	902,721.268	99.21	100.18	104.08
I Capitalización EUR Hedged	5,342,509.348	102.65	102.85	106.46
I Capitalización GBP Hedged	155,594.434	111.19	110.56	112.66
I Capitalización USD	1,675,285.871	119.29	118.02	119.54
I Reparto CHF Hedged	519,375.990	86.65	87.54	96.40
I Reparto EUR Hedged	255,207.862	89.18	89.29	98.12
I Reparto trimestral GBP Hedged	148,162.720	93.74	94.83	102.34
I Reparto USD	58,939.525	103.27	102.17	109.61
M Capitalización EUR Hedged	885,957.771	104.61	104.61	108.03
M Capitalización USD	-	-	99.44	100.50
N Capitalización USD	9,309.496	96.07	95.84	-
U Capitalización USD	31,300.586	97.47	96.75	-
ZF Capitalización EUR Hedged	61,549.330	101.32	101.50	105.23
ZF Reparto EUR Hedged	89,053.000	91.58	91.76	100.81
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Capitalización EUR	3,499,984.896	137.45	136.27	166.20
A Reparto EUR	1,053,297.825	112.77	111.80	139.22
BE Capitalización EUR	200.000	98.10	-	-
BX Capitalización EUR	42,653.188	631.41	626.13	764.08

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global Optimal Income (continuación)				
BX Reparto EUR	23,158.940	203.78	202.08	251.76
E Capitalización EUR	506,678.632	130.53	129.73	159.03
F Capitalización EUR	36,021.856	146.31	144.62	175.34
F Reparto EUR	3,985.979	116.74	115.39	142.81
I Capitalización EUR	1,715,231.419	147.39	145.62	176.39
M Capitalización EUR	1,561.673	100.72	99.21	119.46
ZF Capitalización EUR	153.381	111.77	110.45	133.84
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	601,048.396	147.68	148.67	190.33
A Capitalización USD	3,605.139	143.30	141.11	192.50
A Reparto EUR	108,159.589	136.91	137.83	177.51
A Reparto mensual USD	545.396	90.01	88.92	122.02
E Capitalización EUR	94,464.329	135.60	136.84	176.07
F Capitalización EUR	15,330.874	170.14	170.56	216.51
F Capitalización USD	3,584.858	131.76	129.20	174.74
F Reparto EUR	22,604.594	119.07	119.36	153.96
I Capitalización EUR	327,529.496	172.69	172.86	218.80
I Capitalización USD	530,474.750	109.53	107.26	144.65
I Reparto GBP Hedged	18,322.680	154.61	153.79	196.35
M Capitalización EUR	179,940.015	189.10	188.63	237.09
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	977,304.167	27.89	27.67	32.40
A Capitalización USD Hedged	121,970.517	41.66	40.85	46.80
A Reparto EUR	1,319.878	25.14	24.94	29.40
A Reparto mensual USD Hedged	219.141	98.71	-	-
A Reparto SGD Hedged	770.000	98.77	98.05	-
A Reparto USD Hedged	36,739.622	26.39	25.87	29.82
BL Capitalización USD	219.550	99.08	-	-
BL Reparto mensual USD Hedged	216.690	98.50	-	-
E Capitalización EUR	43,655.477	117.11	116.49	137.09
E Capitalización USD Hedged	19,653.647	37.95	37.27	42.88
F Capitalización EUR	22,787.468	133.96	132.72	154.95
I Capitalización EUR	2,541,376.352	135.01	133.65	155.77
I Capitalización NOK Hedged	28,316,341.807	88.53	87.46	100.54
I Capitalización USD Hedged	60,015.289	167.34	163.67	186.49
I Reparto USD Hedged	66,002.894	100.69	98.49	113.57
M Capitalización EUR	214,234.226	104.19	102.94	119.54
M Capitalización USD Hedged	41,810.702	100.23	-	-
ZI Capitalización EUR	505,795.796	98.08	97.02	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	222,341.434	96.93	96.04	101.47
BE Capitalización EUR	200.000	98.67	-	-
E Capitalización EUR	14,522.597	94.60	93.92	99.62
E Reparto EUR	-	-	92.56	99.94
F Capitalización EUR	417,623.255	98.85	97.82	103.09
G Capitalización EUR	4,282.738	100.76	99.64	104.85

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (continuación)				
I Capitalización CHF Hedged	4,924.405	96.88	96.70	102.21
I Capitalización EUR	58,974.179	100.01	98.89	104.04
I Capitalización USD	30,470.363	113.48	110.90	114.14
I Reparto GBP Hedged	2,995.168	100.13	98.30	104.71
M Capitalización EUR	217,682.260	101.71	100.45	105.45
N Capitalización USD Hedged	347.375	99.81	98.34	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	4,043.201	88.54	90.70	103.98
A Capitalización EUR	18,282.631	96.81	99.31	104.00
A Capitalización EUR Hedged	1,436,582.597	106.89	108.65	124.03
A Capitalización GBP Hedged	10,160.139	118.21	119.21	134.09
A Capitalización HKD Hedged	1,804.453	87.45	88.45	99.31
A Capitalización USD	395,177.551	126.13	126.57	141.23
A Reparto EUR	48,114.088	92.47	94.86	102.01
A Reparto mensual GBP Hedged	171.800	80.87	83.49	97.71
A Reparto mensual HKD Hedged	191,367.614	80.63	83.50	97.42
A Reparto mensual SGD Hedged	44,075.993	81.07	83.86	97.54
A Reparto mensual USD	191,688.379	82.83	85.05	98.56
A Reparto trimestral EUR Hedged	414,238.334	82.83	85.72	100.47
A Reparto USD	106,508.037	89.86	90.17	103.22
BE Capitalización EUR Hedged	200.000	96.38	-	-
E Capitalización EUR Hedged	270,253.614	101.05	102.94	118.16
E Reparto trimestral EUR Hedged	43,872.201	79.56	82.34	96.51
F Capitalización CHF Hedged	13,075.634	90.83	92.86	106.02
F Capitalización EUR Hedged	573,484.831	111.92	113.44	129.02
F Capitalización GBP Hedged	4,092.152	123.98	124.71	139.51
F Capitalización USD	82,553.582	132.24	132.40	147.07
F Reparto EUR Hedged	29,675.743	82.42	83.57	98.06
I Capitalización CHF Hedged	178,293.928	92.46	94.46	107.64
I Capitalización EUR Hedged	1,200,605.351	113.99	115.48	130.95
I Capitalización GBP Hedged	527.430	108.57	109.15	122.10
I Capitalización USD	287,010.556	134.50	134.55	149.20
I Capitalización SGD Hedged	239,460.000	98.96	99.65	-
I Reparto trimestral EUR Hedged	1,395,267.715	78.80	81.60	95.68
I Reparto trimestral GBP Hedged	16,125.867	90.91	93.37	107.71
I Reparto USD	236.661	86.29	86.33	98.84
M Capitalización EUR Hedged	11,798.783	97.08	98.09	110.80
M Reparto trimestral EUR Hedged	983,007.000	81.16	84.07	98.70
N Capitalización USD	720.000	93.43	94.22	-
U Capitalización USD	129,600.473	101.62	101.98	113.78
U Reparto trimestral USD	45,402.288	92.78	94.81	108.52
ZF Capitalización EUR Hedged	11,513.775	102.37	103.76	-
ZF Capitalización USD	7,533.399	104.53	104.61	-

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	48,760.044	90.55	89.66	108.40
A Capitalización USD	7,272.007	121.87	119.18	140.76
E Capitalización EUR Hedged	7,402.532	92.95	92.29	112.13
F Capitalización CHF Hedged	217.174	81.45	81.22	98.39
F Capitalización EUR Hedged	183.197	94.04	92.95	111.99
I Capitalización CHF Hedged	52,468.568	104.32	103.90	125.64
I Capitalización EUR Hedged	74,073.683	125.20	123.63	148.67
I Capitalización USD	13,647.938	147.46	143.81	168.88
M Capitalización EUR Hedged	-	-	112.41	134.67
AXA World Funds - Italy Equity				
A Capitalización EUR	165,504.389	243.37	223.20	262.98
A Reparto EUR	1,220.786	208.86	191.55	229.58
E Capitalización EUR	21,202.020	210.93	194.16	230.49
F Capitalización EUR	853.603	293.65	268.30	313.72
I Capitalización EUR	410,453.208	127.59	116.44	135.85
M Capitalización EUR	672,405.956	229.87	209.16	242.55
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)				
A Capitalización EUR	75,453.822	322.91	312.09	347.62
A Capitalización EUR Hedged	4,020,979.552	100.69	96.52	118.91
A Capitalización USD	48,227.814	275.68	260.64	309.34
E Capitalización EUR	27,194.883	297.69	288.43	322.88
F Capitalización EUR	15,596.168	372.00	358.02	395.41
F Capitalización EUR Hedged	132,444.631	127.48	121.75	148.74
F Capitalización GBP Hedged	1,035.942	126.06	125.44	131.10
F Capitalización USD	1,088.350	314.59	296.19	348.60
I Capitalización USD	227,008.136	123.36	115.97	136.08
M Capitalización EUR	74,671.553	231.04	221.27	241.97
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalización EUR Hedged	14,770.474	86.33	65.49	-
A Capitalización USD	4,013.948	90.61	67.83	-
BE Capitalización EUR Hedged	908.321	114.80	-	-
E Capitalización EUR Hedged	50,432.919	85.58	65.16	-
F Capitalización GBP	5,092.787	93.99	74.08	-
F Capitalización USD	403.552	91.46	68.21	-
G Capitalización EUR Hedged	535.000	107.61	81.14	-
G Capitalización USD	36,091.558	111.38	82.85	-
I Capitalización EUR Hedged	914.380	87.40	65.98	-
I Capitalización USD	501,488.974	91.73	68.32	-
ZF Capitalización EUR Hedged	200.000	108.12	81.63	-
ZF Capitalización USD	200.270	111.85	83.30	-
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalización EUR	797,727.864	191.45	192.23	260.10
A Capitalización EUR Hedged	98,360.537	94.15	93.87	141.18
A Capitalización USD	7,933.470	160.10	157.25	226.71
A Reparto EUR	122,309.146	98.94	99.34	134.42
E Capitalización EUR	3,676.095	181.69	182.88	248.69

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Next Generation (continuación)				
F Capitalización EUR	296.854	209.28	209.25	280.71
F Capitalización EUR Hedged	168.703	109.66	108.88	162.46
F Capitalización USD	1,981.247	174.99	171.15	244.67
I Capitalización EUR	-	-	214.94	287.52
I Capitalización USD	530.576	179.93	175.73	250.50
M Capitalización EUR	37,526.042	105.20	104.68	139.05
M Capitalización USD	286,155.262	193.78	188.60	266.95
U Capitalización USD	660.367	90.37	88.76	127.96
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1,409,813.115	197.39	191.45	218.26
A Reparto EUR PF	226,842.581	112.04	108.67	126.77
A Reparto mensual USD Hedged PF	20,453.678	94.48	94.63	-
BL Reparto mensual USD Hedged PF	51,075.717	85.86	86.66	-
E Capitalización EUR PF	137,487.332	177.13	172.43	198.07
F Capitalización EUR PF	4,876.249	218.16	211.03	239.65
F Reparto EUR PF	35,479.629	124.04	119.95	139.08
I Capitalización EUR PF	837,387.005	156.30	150.96	170.66
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)				
A Capitalización CHF	15,987.412	170.30	140.94	216.52
A Capitalización CHF Hedged	26,388.080	147.11	120.41	196.05
A Capitalización EUR	1,458,991.405	202.09	165.33	242.21
A Capitalización EUR Hedged	2,356,865.513	150.23	121.97	198.15
A Capitalización USD	814,918.539	204.91	163.98	255.06
A Reparto EUR	155,149.683	190.84	156.12	228.72
A Reparto trimestral USD	42,326.817	177.99	142.44	221.56
BR Capitalización USD Hedged	111,598.841	132.06	93.41	125.92
E Capitalización EUR	114,703.235	192.60	158.15	233.44
E Capitalización EUR Hedged	26,386.004	143.59	117.09	191.75
F Capitalización CHF	11,420.481	162.49	133.98	204.27
F Capitalización CHF Hedged	27,575.194	127.63	104.03	168.09
F Capitalización EUR	169,508.856	193.18	157.45	228.95
F Capitalización EUR Hedged	108,118.523	142.60	115.42	186.27
F Capitalización GBP	47,965.043	209.90	176.88	243.37
F Capitalización USD	201,143.205	228.18	181.93	280.86
F Reparto EUR	9,989.746	197.68	161.12	234.27
F Reparto GBP	6,094.631	204.52	172.35	237.13
G Capitalización CHF Hedged	11,604.302	161.84	131.64	211.64
G Capitalización EUR Hedged	2,020.000	163.93	132.38	212.56
G Capitalización USD	19,652.850	235.67	187.44	287.92
I Capitalización CHF	92.995	202.53	166.79	253.69
I Capitalización EUR	645,459.395	221.72	180.50	261.82
I Capitalización GBP	450.511	225.92	190.15	261.00
I Capitalización USD	311,127.066	231.77	184.57	284.25
N Capitalización USD	198.000	113.53	-	-
U Capitalización USD	33,094.200	150.63	120.55	187.50
ZF Capitalización CHF	77,173.842	142.91	117.69	178.99

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - Robotech (nota 1b) (continuación)				
ZF Capitalización CHF Hedged	124,385.936	140.22	114.21	184.05
ZF Capitalización EUR	25,932.382	162.06	131.92	191.35
ZF Capitalización EUR Hedged	42,165.523	143.16	115.75	186.37
ZF Capitalización GBP	32,833.540	157.40	132.47	181.82
ZF Capitalización GBP Hedged	37,908.577	142.35	114.15	181.85
ZF Capitalización USD	624,451.236	159.87	127.31	196.05
ZF Reparto EUR	1,734.172	165.79	134.96	195.75
ZF Reparto GBP	9,006.014	158.01	132.99	182.52
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalización EUR	206,116.304	101.06	99.15	111.20
A Reparto EUR	49,388.500	100.66	98.75	110.97
AX Capitalización EUR	608,562.541	104.01	101.92	114.03
I Capitalización EUR	367,719.181	107.81	105.30	117.05
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1,255,082.436	173.49	160.75	178.95
A Capitalización EUR Hedged	112,724.124	134.55	123.63	151.82
A Capitalización USD	1.355	106.89	96.63	-
A Reparto EUR	247,495.206	164.28	152.22	171.33
BX Capitalización EUR	31,565.374	103.77	96.58	-
BX Reparto EUR	15,622.985	103.76	96.57	-
F Capitalización EUR	66,640.415	175.40	162.36	180.37
F Capitalización EUR Hedged	158,002.804	148.11	135.93	166.55
F Capitalización GBP	-	-	131.04	137.76
F Capitalización USD	8,108.700	164.79	149.22	176.64
F Reparto EUR	-	-	152.28	171.42
I Capitalización CHF	253,526.569	122.99	115.09	133.97
I Capitalización CHF Hedged	11,482.125	182.55	168.81	207.14
I Capitalización EUR	2,553,474.297	290.51	268.71	298.07
I Capitalización EUR Hedged	219,631.869	166.44	152.67	186.79
I Capitalización GBP	13,391.340	258.37	247.09	259.37
I Capitalización GBP Hedged	308,084.268	175.54	159.78	193.13
I Capitalización USD	1,082,846.188	239.40	216.62	256.04
I Reparto EUR	233,180.447	132.23	122.31	137.70
I Reparto GBP	19,013.338	162.30	155.21	165.31
M Capitalización EUR	1,444,782.004	128.98	119.19	131.97
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Capitalización CHF	1,552,460.440	86.79	78.74	98.93
A Capitalización EUR	1,169,287.544	89.06	79.87	95.63
A Reparto CHF	114,323.905	80.36	72.91	91.60
A Reparto EUR	77,191.976	83.59	74.97	89.75
F Capitalización CHF	1,325,257.760	104.67	94.62	117.98
F Reparto CHF	56,897.296	96.22	86.97	108.85
M Capitalización CHF	26,275.000	141.73	127.58	157.76

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - UK Equity				
A Capitalización EUR	13,193.661	113.20	110.25	143.56
F Capitalización GBP	48,395.953	132.63	133.04	162.72
G Capitalización GBP	12,125,957.788	1.37	1.37	1.66
I Capitalización GBP	7,865.240	131.71	131.97	161.02
I Reparto EUR	168.874	99.08	96.02	126.25
I Reparto GBP	56,456.516	95.16	95.35	118.59
L Capitalización GBP	104,433,416.314	1.36	1.36	1.66
L Reparto GBP	57,063,792.454	0.84	0.84	1.04
ZF Capitalización GBP	1,195.601	84.10	84.30	102.95
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalización EUR Hedged	184,770.273	95.60	95.85	101.96
A Capitalización USD	710,670.951	112.12	111.05	115.43
E Capitalización EUR Hedged	15,531.152	91.95	92.36	98.62
F Capitalización EUR Hedged	44,996.543	98.58	98.71	104.59
F Capitalización USD	217,884.612	115.54	114.27	118.42
I Capitalización CHF Hedged	39,145.760	95.66	96.51	102.44
I Capitalización EUR Hedged	548,016.077	100.39	100.36	106.08
I Capitalización USD	1,520,762.211	117.56	116.14	120.10
I Reparto EUR Hedged	802.600	77.34	77.36	83.80
I Reparto USD	7,757.955	94.53	93.40	98.84
M Capitalización EUR Hedged	257,385.138	98.49	98.38	103.89
M Capitalización USD	4,175.289	114.54	113.03	116.62
N Capitalización USD	35,290.603	99.84	99.50	-
U Capitalización USD	21,950.088	104.08	103.22	107.56
U Reparto USD	58,826.205	97.85	97.04	102.68
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	20,870.233	125.28	118.27	140.10
A Capitalización USD	617,301.092	147.22	137.16	158.59
BE Capitalización EUR Hedged	299.586	100.31	-	-
E Capitalización EUR Hedged	11,294.928	110.67	104.73	124.63
F Capitalización EUR Hedged	26,075.131	114.26	107.53	126.68
F Capitalización USD	273,367.643	136.14	126.46	145.35
F Reparto USD	9,594.285	86.94	80.75	-
I Capitalización CHF Hedged	105,930.948	125.11	118.60	139.80
I Capitalización EUR Hedged	69,123.346	134.27	126.22	148.41
I Capitalización GBP Hedged	180.089	97.70	91.16	105.81
I Capitalización USD	3,936,355.259	162.82	151.10	173.33
N Capitalización USD	191,555.131	96.75	90.47	-
U Capitalización USD	140,021.441	121.92	113.59	131.33
U Reparto trimestral USD	464,392.692	85.15	82.51	102.62
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	178.711	99.32	94.90	115.74
A Capitalización USD	90,871.338	103.77	97.82	116.19
A Reparto mensual EUR Hedged	-	-	70.93	97.81
A Reparto mensual USD	18,075.226	77.05	74.00	99.03
F Capitalización EUR Hedged	383.039	101.00	96.31	117.01

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (continuación)				
F Capitalización USD	6,397.805	105.14	98.92	117.03
G Capitalización USD	795,688.252	106.45	99.66	116.76
G Reparto GBP Hedged	8,731.000	78.53	73.94	97.81
I Capitalización EUR Hedged	283.385	103.21	98.16	118.66
I Capitalización GBP Hedged	-	-	95.38	113.97
I Capitalización USD	6,916.321	114.46	107.40	126.38
I Reparto GBP Hedged	-	-	73.12	96.69
L Reparto GBP Hedged	422,020.332	78.82	74.31	98.25
N Capitalización USD	1,507.453	100.81	-	-
UI Capitalización USD	-	-	91.26	107.00
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	16,766.620	126.61	123.68	141.70
A Capitalización EUR Hedged	156,190.725	196.05	189.97	216.74
A Capitalización USD	549,085.091	187.72	179.52	200.03
A Reparto CHF Hedged	8,359.000	67.26	65.74	79.29
A Reparto EUR Hedged	78,823.037	75.62	73.26	88.16
A Reparto mensual AUD Hedged	38,286.399	76.43	77.16	94.94
A Reparto mensual USD	806,236.195	78.10	78.16	94.96
A Reparto USD	60,480.383	79.91	76.42	89.63
BL Reparto mensual USD	52,649.709	88.70	88.50	-
BR Capitalización USD Hedged	55,955.658	103.95	87.84	84.42
E Capitalización EUR Hedged	31,063.330	186.30	180.93	207.58
F Capitalización CHF Hedged	10,773.604	135.41	131.89	150.25
F Capitalización EUR Hedged	382,700.686	221.85	214.24	243.22
F Capitalización USD	73,014.769	263.52	251.25	278.28
F Reparto trimestral GBP Hedged	16,181.390	76.47	75.44	89.44
I Capitalización CHF Hedged	167,042.063	113.99	110.91	126.08
I Capitalización EUR Hedged	454,899.719	229.51	221.57	251.02
I Capitalización GBP Hedged	6,009.834	138.93	133.06	148.62
I Capitalización USD	2,497,791.861	272.43	259.50	286.87
I Reparto EUR Hedged	1,261,080.246	82.21	79.31	95.45
I Reparto GBP Hedged	1,431,660.127	87.72	84.01	100.07
I Reparto mensual USD	1,324,995.354	89.14	87.46	102.30
I Reparto trimestral EUR Hedged	427,902.731	70.10	69.72	83.69
I Reparto trimestral USD	710,330.971	87.66	86.03	100.83
I Reparto USD	365,038.740	87.47	83.32	97.77
M Capitalización EUR Hedged	45,013.266	119.14	114.68	129.14
M Capitalización USD	104,117.118	141.80	134.73	148.21
T Reparto mensual USD	1,760,350.106	73.56	72.14	85.54
U Capitalización USD	208.970	106.38	101.72	113.34
U Reparto trimestral USD	224.500	88.43	86.79	101.69
ZF Capitalización USD	12,553.239	103.17	98.31	108.75
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	95,072.149	100.19	97.92	106.20
A Capitalización USD	134,527.331	116.30	112.25	118.80
A Reparto mensual USD	122,107.996	88.41	87.72	97.48

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (continuación)				
A Reparto USD	5,556.398	92.64	89.42	98.26
E Capitalización EUR Hedged	29,904.128	97.55	95.54	103.91
E Capitalización USD	8,272.134	113.47	109.71	116.52
E Reparto trimestral EUR Hedged	9,965.080	78.20	78.18	87.91
F Capitalización EUR Hedged	16,437.421	98.29	95.95	103.78
F Capitalización GBP Hedged	6,391.982	106.85	103.52	110.41
F Capitalización USD	344,962.984	115.08	110.94	117.12
F Reparto USD	21,246.345	93.92	90.55	99.51
I Capitalización EUR Hedged	25,361.756	98.63	96.24	103.92
I Reparto trimestral GBP Hedged	182.179	83.90	83.24	92.35
I Reparto USD	325,646.428	93.12	89.73	98.62
M Capitalización EUR Hedged	109,162.000	105.33	102.44	109.83
M Capitalización USD	309,088.057	120.25	115.44	120.85
N Capitalización USD	19,641.833	102.23	99.16	-
U Capitalización USD	129,601.200	103.42	99.93	105.97
U Reparto trimestral USD	21,806.093	90.57	89.41	98.20
UA Capitalización USD	5,794.768	109.01	105.09	110.94
UA Reparto USD	-	-	93.95	103.24
UF Capitalización EUR Hedged	-	-	98.30	105.96
UF Capitalización USD	28,339.034	114.06	109.79	115.56
UF Reparto trimestral GBP Hedged	183.800	84.48	83.82	93.00
ZI Capitalización EUR Hedged	1,274,117.858	102.93	100.27	107.98
ZI Capitalización GBP Hedged	105,339.433	110.82	107.16	113.70
ZI Capitalización USD	905,196.949	119.76	115.23	121.18
ZI Reparto EUR Hedged	146,243.706	79.84	77.79	87.80
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	78,448.725	78.52	78.53	88.41
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	229,372.683	83.96	83.31	92.45
ZI Reparto USD	415,642.754	93.10	89.58	98.46

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Estados Unidos (continuación)			
Austria				Thermo Fisher Scientific			
Lenzing Ag	20,762	74,749	0.04	Trimble Navigation Ltd	95,927	5,078,375	3.00
		74,749	0.04	Valmont Industries	18,510	5,387,336	3.18
				Xylem Inc	70,413	7,929,911	4.67
WARRANTS TOTALES		74,749	0.04			75,613,863	44.62
RENTA VARIABLE				Finlandia			
Alemania				Stora Enso OYJ R Share			
Hellofresh Se	115,884	2,857,306	1.69		332,372	3,852,816	2.27
		2,857,306	1.69			3,852,816	2.27
Australia				Francia			
Vulcan Energy Resources Ltd	530,334	1,479,140	0.87	Veolia Environnement SA	162,820	5,142,582	3.03
		1,479,140	0.87	Verallia	116,815	4,381,566	2.59
Austria						9,524,148	5.62
Lenzing Ag	20,762	1,015,913	0.60	Hong Kong			
		1,015,913	0.60	China Everbright International Ltd	3,216,000	1,268,081	0.75
Brasil						1,268,081	0.75
Natura & Co Holding S.A.	1,071,100	3,716,877	2.19	Irlanda			
		3,716,877	2.19	Kerry Group Plc	53,817	5,247,890	3.10
Canadá				Smurfit Kappa Group Plc	126,556	4,215,358	2.49
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	666,155	3,697,160	2.18			9,463,248	5.59
		3,697,160	2.18	Israel			
Estados Unidos				Kornit Digital Ltd	27,789	816,163	0.48
Aecom	63,127	5,346,226	3.15			816,163	0.48
Agilent Technologies Inc	43,908	5,279,937	3.12	Japón			
Ball Corp	88,677	5,161,888	3.05	Horiba Ltd	68,800	3,918,032	2.31
Danaher Corp	19,037	4,568,880	2.70	Kubota Corp	213,800	3,104,896	1.83
Darling Ingredients Inc	113,739	7,255,411	4.27	Kurita Water Industries Ltd	103,900	3,949,400	2.33
Deere Co	13,075	5,297,859	3.13	Mercari Inc	82,900	1,926,600	1.14
Ecolab Inc	33,576	6,268,303	3.70			12,898,928	7.61
Kadant Inc	19,442	4,318,068	2.55	Luxemburgo			
Origin Materials Inc	560,149	2,386,235	1.41	Befesa SA	67,173	2,565,002	1.51
Republic Services Inc	42,347	6,486,290	3.83	Eurofins Scientific SE	56,017	3,554,423	2.10
						6,119,425	3.61

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Noruega			
Adevinta ASA B	222,435	1,461,647	0.86
Tomra Systems ASA	238,574	3,841,305	2.27
		5,302,952	3.13
Países Bajos			
Arcadis NV	108,113	4,515,177	2.66
Corbion NV	110,177	2,627,641	1.55
		7,142,818	4.21
Reino Unido			
Croda International	59,037	4,222,692	2.49
Genus Plc	78,812	2,170,282	1.28
Halma Plc	175,745	5,087,582	3.00
Mondi Plc	256,011	3,902,503	2.30
		15,383,059	9.07
Suiza			
DSM Firmenich AG	46,711	5,025,845	2.97
		5,025,845	2.97
RENTA VARIABLE TOTAL		165,177,742	97.46
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		165,252,491	97.50
Total Cartera de inversión		165,252,491	97.50
Tesorería y equivalentes de tesorería		4,058,726	2.39
Otros Activos Netos		173,777	0.11
TOTAL PATRIMONIO NETO		169,484,994	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	82,379	EUR	75,136	19/07/2023	350
State Street	EUR	2,737,313	USD	2,991,648	19/07/2023	(3,219)
						(2,869)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Alimentación y bebidas	10.61
Productos químicos	10.57
Maquinaria	10.35
Tecnología	8.31
Papel y embalaje	7.94
Atención sanitaria	7.15
Servicios y suministros comerciales	6.10
Ingeniería y construcción	5.96
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.40
Servicios financieros	4.27
Suministro de energía y agua	3.90
Elementos metálicos y componentes físicos	3.18
Fabricación varia	2.70
Industriales	2.49
Productos forestales y papel	2.27
Almacenamiento	2.18
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.83
Servicios públicos	1.51
Comercio al por menor	1.14
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.64
Total	97.50

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Infineon Technologies AG	145,316	5,990,427	2.98	BorgWarner Inc	71,738	3,508,706	1.75
Siemens AG	33,586	5,589,422	2.78	Cadence Design Sys Inc	23,726	5,564,222	2.77
Sma Solar Technology AG	31,366	3,829,253	1.91	Danaher Corp	14,103	3,384,720	1.69
		15,409,102	7.67	Darling Ingredients Inc	103,482	6,601,117	3.28
Canadá							
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	266,290	1,477,910	0.74	Deere Co	11,375	4,609,036	2.30
Waste Connections Inc	42,852	6,131,244	3.05	Ecolab Inc	20,865	3,895,287	1.94
		7,609,154	3.79	Enphase Energy Inc	16,396	2,746,002	1.37
China							
Longi Green Energy Technology Co Ltd	536,980	2,124,616	1.06	First Solar Inc	27,370	5,202,763	2.59
Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	197,600	3,182,981	1.59	Hannon Armstrong Sustainable	102,251	2,556,275	1.27
		5,307,597	2.65	Itron Inc	59,505	4,290,310	2.14
Corea, República de							
Samsung SDI Co Ltd	5,689	2,904,999	1.45	Nextera Energy Inc	88,492	6,566,106	3.27
		2,904,999	1.45	Republic Services Inc	23,944	3,667,502	1.83
Dinamarca							
Orsted A/S	30,721	2,902,467	1.45	Silicon Laboratories Inc	23,617	3,725,346	1.86
Vestas Wind Systems AS	119,327	3,172,682	1.58	Tesla Inc	19,021	4,979,127	2.48
		6,075,149	3.03	Thermo Fisher Scientific	9,837	5,132,455	2.56
España							
Corporacion Acciona Energías Renova	82,016	2,739,862	1.37	Trimble Navigation Ltd	51,366	2,719,316	1.35
Iberdrola SA	375,936	4,901,248	2.44	Wolfspeed Inc	29,795	1,656,304	0.83
		7,641,110	3.81	Xylem Inc	62,952	7,089,654	3.52
Estados Unidos							
Advanced Energy Industries	25,801	2,875,521	1.43			94,526,229	47.09
Albemarle Corp	20,866	4,654,996	2.32	Francia			
Ameresco Inc	93,496	4,546,710	2.27	Cap Gemini SA	18,354	3,475,203	1.73
Ansys Inc	13,791	4,554,754	2.27	Schneider Electric SA	39,635	7,198,030	3.58
						10,673,233	5.31
				Irlanda			
				Kerry Group Plc	34,500	3,364,220	1.68
				Smurfit Kappa Group Plc	75,653	2,519,868	1.26
						5,884,088	2.94
				Japón			
				Kurita Water Industries Ltd	63,100	2,418,535	1.20
						2,418,535	1.20
				Países Bajos			
				Alfen NV	32,649	2,193,484	1.09
				Arcadis NV	78,713	3,287,330	1.64
						5,480,814	2.73

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
EDP Energías de Portugal SA	511,356	2,497,114	1.24
		2,497,114	1.24
Reino Unido			
Aptiv Plc	28,548	2,914,465	1.45
Ceres Power Holdings Plc	197,780	763,395	0.38
Croda International	40,044	2,864,195	1.43
Genus Plc	56,978	1,569,029	0.78
Halma Plc	103,974	3,009,908	1.50
National Grid Plc	288,660	3,818,511	1.90
Spirax Sarco Engineering Plc	19,900	2,622,333	1.31
		17,561,836	8.75
Suiza			
ABB Ltd	77,541	3,049,117	1.52
DSM Firmenich AG	31,876	3,429,681	1.71
		6,478,798	3.23
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	54,690	5,519,315	2.75
		5,519,315	2.75
RENTA VARIABLE TOTAL		195,987,073	97.64
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		195,987,073	97.64
Total Cartera de inversión		195,987,073	97.64
Tesorería y equivalentes de tesorería		6,311,478	3.14
Otros Pasivos Netos		(1,579,857)	(0.78)
TOTAL PATRIMONIO NETO		200,718,694	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	51,464,233	EUR	47,136,376	19/07/2023	3,627
State Street	USD	116,307	GBP	91,621	19/07/2023	(187)
State Street	EUR	169,104,659	USD	184,812,723	19/07/2023	(194,620)
State Street	GBP	2,342,144	USD	2,986,548	19/07/2023	(8,584)
						(199,764)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	19.86
Aparatos y componentes eléctricos	12.77
Productos químicos	7.40
Suministro de energía y agua	7.32
Maquinaria	5.82
Servicios financieros	5.69
Automóviles	5.68
Internet, software y servicios de TI	5.04
Alimentación y bebidas	4.96
Ingeniería y construcción	4.03
Servicios diversificados	3.05
Productos y equipos de semiconductores	2.98
Atención sanitaria	2.56
Industriales	2.09
Servicios públicos	1.90
Servicios y suministros comerciales	1.83
Fabricación varia	1.69
Comunicaciones	1.45
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.78
Almacenamiento	0.74
Total	97.64

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				España			
Alemania				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	483,613	1.79		400,000	410,559	1.52
		483,613	1.79	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	519,071	1.94
Austria				Caixabank FRN 09/02/2029	300,000	272,094	1.01
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	323,394	1.20	Caixabank FRN 18/06/2031	400,000	381,676	1.42
		323,394	1.20	Merlin Properties Socimi 1.75% 26/05/2025	300,000	311,059	1.15
Brasil				Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	400,000	430,251	1.60
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	400,000	401,468	1.49		2,324,710	8.64	
		401,468	1.49	Estados Unidos			
Canadá				AES Corp 5.45% 01/06/2028	300,000	294,846	1.09
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	300,000	272,934	1.01	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	300,000	226,888	0.84
		272,934	1.01	Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	300,000	287,046	1.06
Chile				Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028	300,000	273,114	1.01
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	385,108	1.43	Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	400,000	367,681	1.36
		385,108	1.43	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	300,000	256,456	0.95
Corea, República de				General Motors Co 5.4% 15/10/2029	400,000	390,321	1.45
Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	400,000	355,724	1.32	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	300,000	240,202	0.89
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	308,020	1.14	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	300,000	302,904	1.12
		663,744	2.46	Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	200,000	171,264	0.64
Dinamarca				Verizon Communications 3.875% 01/03/2052	200,000	157,901	0.59
Orsted A/S FRN 09/12/2099	300,000	279,313	1.04	Xylem Inc 2.25% 30/01/2031	300,000	249,093	0.92
Orsted A/S FRN 18/02/3021	400,000	338,866	1.26		3,217,716	11.92	
Orsted A/S FRN Perp.	100,000	108,829	0.40	Finlandia			
		727,008	2.70	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	300,000	247,904	0.92
						247,904	0.92

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia				Luxemburgo			
AXA SA FRN 07/10/2041	200,000	166,210	0.62	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	500,000	492,920	1.83
BNP Paribas FRN 30/06/2027	200,000	176,436	0.65			492,920	1.83
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	348,963	1.29	Mauricio			
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	300,000	283,465	1.05	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	500,000	413,810	1.53
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	258,000	247,948	0.92	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	500,000	490,580	1.82
Faurecia 2.375% 15/06/2029	300,000	268,673	1.00	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	400,000	350,908	1.30
Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	290,780	1.08			1,255,298	4.65
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	126,000	122,255	0.45	México			
		1,904,730	7.06	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	600,000	469,254	1.74
India						469,254	1.74
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	500,000	467,140	1.73	Países Bajos			
		467,140	1.73	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	400,000	396,312	1.47
Irlanda				De Volksbank NV FRN Perp.	500,000	455,809	1.69
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	396,109	1.47	Iberdrola International BV FRN Perp.	200,000	188,743	0.70
		396,109	1.47	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	424,617	1.57
Italia				ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	296,842	1.10
Acea SpA 0.01% 28/09/2025	400,000	397,229	1.47	ING Groep NV FRN 01/07/2026	300,000	273,298	1.01
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	100,000	90,188	0.33	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	400,000	442,750	1.64
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	200,000	181,458	0.67	NN Group NV FRN 03/11/2043	164,000	179,362	0.67
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	221,000	0.82	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	377,206	1.40
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	215,000	235,670	0.87	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,093	0.64
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	163,573	0.61	Tennet Holding BV FRN Perp.	400,000	411,064	1.52
Terna SpA FRN Perp.	400,000	373,332	1.38			3,618,096	13.41
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	274,428	1.02				
		1,936,878	7.17				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Chile			
Energías de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	192,371	0.71	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	400,000	344,250	1.28
Energías de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	199,824	0.74	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	257,043	0.95
		392,195	1.45	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	400,000	301,044	1.12
Reino Unido						902,337	3.35
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	100,000	127,159	0.47	Indonesia			
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	119,291	0.44	Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	300,000	284,769	1.06
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	113,000	98,539	0.37	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	400,000	398,144	1.48
Vmed O2 Uk Finan 4.5% 15/07/2031	400,000	387,162	1.44			682,913	2.54
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	317,695	1.18	Perú			
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	292,503	1.08	Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	300,000	249,162	0.92
		1,342,349	4.98			249,162	0.92
Suecia				Serbia			
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	500,000	495,101	1.85	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	400,000	338,219	1.25
		495,101	1.85			338,219	1.25
BONOS TOTALES		21,817,669	80.90	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		4,705,377	17.47
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Alemania						26,523,046	98.37
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	2,000,000	2,167,360	8.05	Total Cartera de inversión			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	400,000	236,284	0.88			26,523,046	98.37
		2,403,644	8.93	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,292,968	4.80
Austria				Otros Pasivos Netos		(854,568)	(3.17)
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	150,000	129,102	0.48	TOTAL PATRIMONIO NETO		26,961,446	100.00
		129,102	0.48				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	39,616	EUR	36,289	19/07/2023	(3)
State Street	EUR	2,713,051	USD	2,965,133	19/07/2023	(3,188)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	USD	14,122,705	EUR	13,200,000	10/07/2023	(281,903)
Europe SA						
BofA Securities	USD	102,370	GBP	80,000	10/07/2023	659
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,510,536	GBP	1,220,000	10/07/2023	(40,556)
JP	USD	1,091,634	EUR	1,000,000	08/08/2023	(1,185)
MorganSecurities SE						
						(326,176)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	19.40
Servicios financieros	18.21
Deuda soberana y de entidades supranacionales	15.29
Aparatos y componentes eléctricos	9.32
Suministro de energía y agua	7.70
Automóviles	5.62
Seguros	4.31
Servicios públicos	3.75
Industriales	2.37
Hoteles, restaurantes y ocio	2.26
Comunicaciones	2.23
Alimentación y bebidas	1.74
Productos y equipos de semiconductores	1.14
Inmobiliarias	1.08
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.06
Control medioambiental	1.05
Ingeniería y construcción	0.92
Maquinaria	0.92
Total	98.37

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Chile			
Arabia Saudita				Antofagasta Plc 2.375% 14/10/2030			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	1,000,000	987,930	0.22	4,400,000	3,604,788	0.80	
		987,930	0.22				
Australia				Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	4,600,000	4,508,000	1.00	9,856,000	9,084,275	2.02	
		4,508,000	1.00				
Bahamas				Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024			
Competition Team Technologies Anleihe 3.75% 12/03/2024	4,000,000	3,937,400	0.88	4,961,000	4,905,784	1.09	
		3,937,400	0.88		17,594,847	3.91	
Brasil				China			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	6,000,000	5,766,780	1.28	ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026	4,000,000	3,601,480	0.80
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	3,600,000	3,585,096	0.80	Sunny Optical Tech 5.95% 17/07/2026	1,714,000	1,714,291	0.38
		9,351,876	2.08		5,315,771	1.18	
Burundi				Colombia			
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028	2,500,000	1,973,875	0.44	Bancolombia Sa 3% 29/01/2025	8,351,000	7,943,221	1.77
		1,973,875	0.44	Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	4,250,000	3,216,825	0.72
Canadá				Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.5% 29/04/2026			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	2,330,000	2,009,508	0.45	4,000,000	3,829,160	0.85	
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	2,333,000	2,334,960	0.52		14,989,206	3.34	
		4,344,468	0.97	Corea, República de			
				Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025			
				Kia Corp 1.75% 16/10/2026			
				Kia Corp 3.5% 25/10/2027			
				Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028			
				Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028			
				Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026			
				Sk Hynix Inc 6.375% 17/01/2028			
				18,239,344			
				4.05			
				Emiratos Árabes Unidos			
				First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027			
				3,220,000			
				3,210,972			
				0.71			
				3,210,972			
				0.71			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Islas Caimán			
BBVA Banco Continental 1.875% 18/09/2025	3,000,000	2,766,630	0.62	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	2,000,000	1,832,680	0.41
Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,625,000	1,567,215	0.35	Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	4,200,000	3,967,614	0.88
Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	4,000,000	3,847,160	0.86	QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,247,000	6,681,154	1.49
		8,181,005	1.83	Three Gorges Fin 1.3% 22/09/2025	1,995,000	1,823,630	0.41
						14,305,078	3.19
Hong Kong				Kazajstán			
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	3,000,000	2,803,170	0.62	Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,178,000	0.71
		2,803,170	0.62			3,178,000	0.71
India				Lituania			
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,000,000	1,945,980	0.43	Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	2,000,000	1,979,773	0.44
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	5,000,000	4,671,400	1.04			1,979,773	0.44
		6,617,380	1.47	Luxemburgo			
Indonesia				Atento LuxCo 8% 10/02/2026	4,000,000	703,120	0.16
Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	2,807,500	791,161	0.18	Cpi Property Group SA 2.75% 12/05/2026	3,150,000	2,801,524	0.62
		791,161	0.18	GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	3,110,000	2,599,793	0.58
Isla de Man				MHP SA 6.95% 03/04/2026	5,000,000	2,849,600	0.63
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	6,643,000	6,598,758	1.47	Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	3,000,000	2,731,320	0.61
		6,598,758	1.47			11,685,357	2.60
Islas Bermudas				Macao			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	3,943,000	3,650,075	0.81	Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	4,000,000	3,764,720	0.84
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	5,000,000	4,848,700	1.08			3,764,720	0.84
		8,498,775	1.89	Malasia			
				Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	363,750	0.08
						363,750	0.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Mauricio				Perú			
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	1,813,262	1,585,136	0.35	Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	7,426,000	7,040,071	1.57
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	4,000,000	3,871,600	0.86	InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	5,200,000	4,473,092	0.99
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,398,000	2,304,742	0.51	Minsur SA 4.5% 28/10/2031	1,500,000	1,318,005	0.29
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	4,363,000	3,827,529	0.85			12,831,168	2.85
		11,589,007	2.57	Reino Unido			
México				Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	8,491,000	7,446,437	1.66
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	3,400,000	3,010,292	0.67	Endeavour Mining PLC 5% 14/10/2026	4,578,000	4,069,613	0.90
Grupo Televisa SAB 4.625% 30/01/2026	3,700,000	3,600,063	0.80	IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	3,374,000	2,956,636	0.66
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	5,861,000	5,200,144	1.16	Rail Capital Mkets Plc 8.25% 09/07/2026	6,400,000	2,673,088	0.59
Trust F-1401 5.25% 30/01/2026	6,040,000	5,869,974	1.30	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	5,456,000	4,881,538	1.09
		17,680,473	3.93			22,027,312	4.90
Omán				República Checa			
Bank Muscat Saog 4.75% 17/03/2026	3,518,000	3,411,967	0.76	Energopro As 8.5% 04/02/2027	5,378,000	5,100,979	1.13
		3,411,967	0.76			5,100,979	1.13
Países Bajos				Singapur			
Bharti Airtel International 5.35% 20/05/2024	2,500,000	2,487,250	0.55	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,318,000	3,161,324	0.70
CTP NV 0.875% 20/01/2026	3,645,000	3,396,973	0.76	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	2,232,000	2,079,443	0.46
Ne Property BV 1.875% 09/10/2026	3,700,000	3,509,104	0.78			5,240,767	1.16
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	5,245,000	4,376,928	0.97	Turquía			
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	3,728,000	3,384,167	0.75	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	3,387,000	2,879,390	0.64
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	6,500,000	4,517,500	1.00	Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	4,250,000	3,801,540	0.85
		21,671,922	4.81			6,680,930	1.49

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Ucrania				Costa Rica			
NPC Ukrenergó 6.875% 09/11/2028	3,370,000	725,291	0.16	Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	5,950,000	5,814,459	1.29
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	6,639,000	1,450,754	0.32			5,814,459	1.29
Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,491,731	0.55	Egipto			
		4,667,776	1.03	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	5,200,000	3,165,703	0.70
						3,165,703	0.70
BONOS TOTALES		264,122,917	58.73	Gabón			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	5,000,000	4,712,350	1.05
Azerbaiyán						4,712,350	1.05
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	2,107,000	2,086,667	0.46	Ghana			
		2,086,667	0.46	Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	214,655	0.05
Chile				Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027	3,500,000	1,518,230	0.34
Chile (Republic of) 3.125% 27/03/2025	7,930,000	7,689,404	1.71			1,732,885	0.39
Republic Of Chile 2.75% 31/01/2027	2,000,000	1,858,920	0.41	Guatemala			
		9,548,324	2.12	Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029	4,436,000	4,231,811	0.94
Colombia				Republic Of Guatemala 4.875% 13/02/2028	4,977,000	4,736,860	1.05
Colombia (Republic of) 8.125% 21/05/2024	2,000,000	2,041,540	0.45			8,968,671	1.99
		2,041,540	0.45	Honduras			
Corea, República de				Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,666,667	1,657,217	0.37
Export Import Bank Korea 4% 15/09/2024	2,600,000	2,549,534	0.57			1,657,217	0.37
Industrial Bank of Korea 5.125% 25/10/2024	4,000,000	3,972,040	0.88	Hong Kong			
Korea Water Resources 3.5% 27/04/2025	3,900,000	3,755,622	0.83	Hong Kong 4.5% 11/01/2028	2,500,000	2,509,525	0.56
		10,277,196	2.28			2,509,525	0.56
Costa de Marfil				Hungría			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	11,469,000	11,094,766	2.46	Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	4,574,000	5,026,515	1.12
		11,094,766	2.46			5,026,515	1.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Indonesia				Rumanía			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	4,000,000	4,006,040	0.89	Romania (Government of) 2.75% 26/02/2026	2,800,000	2,907,468	0.65
		4,006,040	0.89	Romania (Government of) 3.625% 24/04/2024	1,400,000	1,525,506	0.34
Jamaica				Romania (Government of) 5% 27/09/2026	4,200,000	4,608,366	1.02
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	2,000,000	2,094,880	0.47			9,041,340	2.01
		2,094,880	0.47	Senegal			
Jordan				Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	5,450,000	5,137,778	1.14
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	2,000,000	1,999,560	0.44			5,137,778	1.14
		1,999,560	0.44	Serbia			
Marruecos				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	5,400,000	4,565,954	1.02
Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,501,520	0.78	Serbia (Republic of) 6.25% 26/05/2028	1,100,000	1,097,129	0.24
Morocco (Kingdom of) 5.95% 08/03/2028	3,500,000	3,539,410	0.79			5,663,083	1.26
		7,040,930	1.57	Turquía			
México				Turkey (Republic of) 7.25% 23/12/2023	4,000,000	4,005,960	0.89
United Mexican States 3.9% 27/04/2025	7,040,000	6,923,347	1.54			4,005,960	0.89
United Mexican States 5.4% 09/02/2028	3,000,000	3,053,580	0.68	Ucrania			
		9,976,927	2.22	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,500,000	607,700	0.14
Paraguay						607,700	0.14
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	8,456,000	8,233,354	1.83	Uzbekistán			
		8,233,354	1.83	Uzbekistan (Republic of) 4.75% 20/02/2024	5,700,000	5,649,783	1.26
Polonia						5,649,783	1.26
Poland (Republic of) 5.5% 16/11/2027	4,200,000	4,315,794	0.96	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
		4,315,794	0.96			146,521,456	32.57
República Dominicana							
Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	10,251,000	10,112,509	2.25				
		10,112,509	2.25				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	71,566	7,297,585	1.62
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,583,274	2.34
		17,880,859	3.96
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		17,880,859	3.96
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		428,525,232	95.26
Total Cartera de inversión		428,525,232	95.26
Tesorería y equivalentes de tesorería		21,996,927	4.89
Otros Pasivos Netos		(693,614)	(0.15)
TOTAL PATRIMONIO NETO		449,828,545	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	1,445,568	USD	184,859	19/07/2023	(354)
State Street	USD	1,585	HKD	12,419	19/07/2023	-
State Street	USD	4,452,110	EUR	4,076,160	19/07/2023	2,010
State Street	USD	1,081	SGD	1,452	19/07/2023	8
State Street	USD	32,747	GBP	25,760	19/07/2023	(4)
State Street	USD	149,290	CHF	133,331	19/07/2023	49
State Street	EUR	300,076,242	USD	327,949,295	19/07/2023	(344,443)
State Street	SGD	134,010	USD	100,290	19/07/2023	(1,218)
State Street	GBP	1,466,017	USD	1,869,366	19/07/2023	(5,370)
State Street	CHF	8,529,228	USD	9,565,849	19/07/2023	(18,834)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Société Générale	USD	54,272,460	EUR	50,000,000	15/09/2023	(472,862)
						(841,018)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	30.08
Servicios financieros	14.55
Bancos	9.04
Metales y minería	6.42
Suministro de energía y agua	5.00
Fondos de inversión abiertos	3.96
Industriales	3.67
Comunicaciones	3.44
Materiales y productos de construcción	3.11
Inmobiliarias	2.14
Internet, software y servicios de TI	1.72
Ingeniería y construcción	1.54
Productos y equipos de semiconductores	1.38
Servicios y suministros comerciales	1.09
Petróleo y gas	1.01
Comercio al por menor	0.99
Automóviles	0.92
Aparatos y componentes eléctricos	0.88
Papel y embalaje	0.85
Alojamiento	0.84
Medios de comunicación	0.80
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.58
Tecnología	0.55
Bienes de consumo, no cíclicos	0.38
Servicios diversificados	0.32
Total	95.26

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos			
Alemania				Ball Corp 1.5% 15/03/2027 306,000 274,390 1.75			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	300,000	286,585	1.83	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	279,000	276,093	1.76
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	210,000	210,267	1.34	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	380,000	307,526	1.97
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	206,000	196,338	1.26	Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	130,000	144,987	0.93
		693,190	4.43	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	100,000	96,163	0.61
Austria				International Game Tech 3.5% 15/06/2026	366,000	354,334	2.26
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	100,000	98,072	0.63	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	279,000	246,853	1.58
		98,072	0.63		1,700,346	10.86	
Bélgica				Francia			
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	200,000	200,816	1.28	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	279,000	228,053	1.46
		200,816	1.28	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	158,000	159,778	1.02
Dinamarca				Elis SA 2.875% 15/02/2026	300,000	286,678	1.83
Danske Bank FRN 13/04/2027	100,000	109,961	0.70	Faurecia 2.75% 15/02/2027	179,000	162,562	1.04
		109,961	0.70	Iliad SA 5.375% 14/06/2027	300,000	296,815	1.90
Eslovenia				Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	308,643	1.97
United Group BV 3.125% 15/02/2026	240,000	210,103	1.34	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	309,000	303,569	1.94
		210,103	1.34	Renault SA 2.375% 25/05/2026	300,000	278,152	1.78
España				Spie SA 2.625% 18/06/2026	200,000	191,145	1.22
Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	230,000	214,619	1.37	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	253,989	1.62
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	192,326	1.23		2,469,384	15.78	
Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	200,000	187,651	1.20	Irlanda			
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	300,000	257,586	1.65	AIB Group Plc FRN 30/05/2031	300,000	272,302	1.74
Mapfre SA FRN 31/03/2047	300,000	285,219	1.82		272,302	1.74	
		1,137,401	7.27	Isla de Man			
				Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	113,208	113,252	0.72
				Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	200,000	195,822	1.25
					309,074	1.97	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia				Países Bajos (continuación)			
Assicurazioni Generali FRN 30/11/2049	100,000	97,366	0.62	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	300,000	307,026	1.96
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	200,000	175,162	1.12	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	340,000	291,671	1.86
Dobank SpA 5% 04/08/2025	280,000	265,047	1.69	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	345,039	2.21
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030	379,000	357,356	2.29	Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	206,000	165,874	1.06
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	100,000	99,384	0.64	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	200,000	180,804	1.16
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	277,000	276,225	1.77			2,475,923	15.83
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	349,000	298,349	1.91	Reino Unido			
Unicredit SpA FRN Perp.	210,000	192,566	1.23	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	200,000	198,855	1.27
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	330,000	306,583	1.96	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	180,000	202,150	1.29
		2,068,038	13.23	Heathrow Finance Plc 5.75% 03/03/2025	200,000	226,153	1.45
Luxemburgo				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	310,000	338,662	2.16
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	308,000	253,955	1.62	Nationwide Building Society FRN Perp.	200,000	217,939	1.39
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	279,000	271,781	1.74	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	180,000	195,010	1.25
SES SA FRN 29/12/2049	300,000	298,479	1.91	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	178,000	142,552	0.91
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	200,000	185,389	1.19	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	230,000	243,758	1.56
		1,009,604	6.46			1,765,079	11.28
Noruega							
Adevinta ASA B 3% 15/11/2027	300,000	279,610	1.79				
		279,610	1.79				
Países Bajos							
Abertis Finance BV FRN Perp.	300,000	270,254	1.73				
Ashland Services Bv 2% 30/01/2028	230,000	195,952	1.25				
ASR Nederland NV FRN Perp.	200,000	166,051	1.06				
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	200,000	182,172	1.16				
Dufy One BV 2% 15/02/2027	230,000	201,226	1.29				
Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	210,000	169,854	1.09				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	149,038	138,808	0.89
		138,808	0.89
BONOS TOTALES		14,937,711	95.48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		14,937,711	95.48
Total Cartera de inversión		14,937,711	95.48
Tesorería y equivalentes de tesorería		604,601	3.86
Otros Activos Netos		101,916	0.66
TOTAL PATRIMONIO NETO		15,644,228	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	975,589	GBP	850,000	31/08/2023	(12,321)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	604,658	GBP	525,000	29/09/2023	(4,590)
Ireland Plc						
JP MorganSecurities SE	EUR	731,427	GBP	650,000	31/07/2023	(25,116)
						(42,027)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	25.62
Bancos	13.84
Comunicaciones	7.81
Industriales	7.23
Inmobiliarias	4.25
Automóviles	4.07
Internet, software y servicios de TI	3.87
Ingeniería y construcción	3.87
Papel y embalaje	3.71
Servicios y suministros comerciales	3.13
Seguros	2.88
Entretenimiento	2.26
Atención sanitaria	2.22
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.97
Bienes de consumo, no cíclicos	1.83
Distribución y comercio al por mayor	1.77
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.65
Comercio al por menor	1.29
Medios de comunicación	1.12
Aparatos y componentes eléctricos	1.09
Total	95.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Francia (continuación)			
Francia							
Carbios SA	39,000	138,840	0.06	Bureau Veritas SA	102,000	2,562,240	1.09
		138,840	0.06	Cap Gemini SA	22,000	3,818,100	1.62
WARRANTS TOTALES							
		138,840	0.06	Carbios SA	39,000	1,365,000	0.58
RENTA VARIABLE							
Alemania							
Infinion Technologies AG	139,000	5,252,115	2.23	Compagnie de St Gobain	88,000	4,904,240	2.08
Siemens AG	64,300	9,808,322	4.16	Dassault Systemes SA	121,000	4,915,625	2.09
Symrise AG	39,500	3,792,790	1.61	Essilor International	41,333	7,134,076	3.03
		18,853,227	8.00	Eurazeo SA	58,500	3,770,325	1.60
Austria							
Erste Group Bank AG	196,000	6,289,640	2.67	Legrand SA	46,500	4,222,200	1.79
		6,289,640	2.67	L'Oréal	23,000	9,823,300	4.17
Bélgica							
Ion Beam Applications	117,400	1,793,872	0.76	Michelin	151,000	4,086,060	1.73
UCB SA	46,000	3,735,200	1.59	Neoen SA	97,437	2,825,673	1.20
Umicore	70,000	1,791,300	0.76	Orange SA	335,000	3,585,170	1.52
		7,320,372	3.11	Publicis Groupe SA	37,000	2,719,500	1.15
España							
Corporacion Acciona Energías Renova	130,000	3,980,600	1.69	Schneider Electric SA	54,000	8,988,840	3.82
Iberdrola SA	636,000	7,600,200	3.23	Seb SA	36,000	3,407,400	1.45
		11,580,800	4.92	Sodexo	46,000	4,639,100	1.97
Finlandia							
Neste OYJ	147,000	5,183,220	2.20	Soitec	16,000	2,479,200	1.05
Sanoma OYJ	264,000	1,752,960	0.74	Spie SA	110,000	3,256,000	1.38
Stora Enso OYJ R Share	200,000	2,125,000	0.90	Valeo SA	140,000	2,748,200	1.17
		9,061,180	3.84	Veolia Environnement SA	130,000	3,763,500	1.60
Francia							
Air Liquide 5.5	52,500	8,620,500	3.66			107,079,409	45.46
Biomerieux	45,000	4,325,400	1.84	Irlanda			
BNP Paribas SA	158,000	9,119,760	3.87	Kerry Group Plc	47,000	4,200,860	1.78
				Smurfit Kappa Group Plc	57,000	1,740,210	0.74
						5,941,070	2.52
				Italia			
				Fincobank SpA	383,000	4,716,645	2.00
				Intesa Sanpaolo SpA	2,400,000	5,760,000	2.44
				Prismian SpA	115,000	4,402,200	1.87
				Terna SpA	385,000	3,005,310	1.28
						17,884,155	7.59
				Luxemburgo			
				Eurofins Scientific SE	46,000	2,675,360	1.14
						2,675,360	1.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Alfen NV	24,000	1,477,920	0.63
Arcadis NV	73,000	2,794,440	1.19
ASML Holding NV	28,000	18,564,000	7.88
ASR Nederland NV	87,000	3,587,880	1.52
Corbion NV	58,500	1,278,810	0.54
Signify NV	55,200	1,416,984	0.60
Stellantis NV	225,700	3,631,513	1.54
		32,751,547	13.90
Reino Unido			
GB Group Plc	345,000	920,651	0.39
Relx Plc	160,000	4,886,400	2.07
		5,807,051	2.46
Suiza			
DSM Firmenich AG	40,724	4,016,201	1.70
		4,016,201	1.70
RENTA VARIABLE TOTAL		229,260,012	97.31
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	38	92,891	0.04
		92,891	0.04
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		92,891	0.04
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		229,491,743	97.41
Total Cartera de inversión		229,491,743	97.41
Tesoría y equivalentes de tesorería		6,281,267	2.67
Otros Pasivos Netos		(171,603)	(0.08)
TOTAL PATRIMONIO NETO		235,601,407	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	10.98
Atención sanitaria	10.94
Productos y equipos de semiconductores	10.11
Productos químicos	8.37
Aparatos y componentes eléctricos	8.17
Suministro de energía y agua	6.69
Tecnología	6.07
Servicios financieros	5.35
Automóviles	4.44
Alimentación y bebidas	4.29
Medios de comunicación	3.96
Internet, software y servicios de TI	2.48
Materiales y productos de construcción	2.08
Industriales	1.79
Servicios y suministros comerciales	1.69
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.60
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.59
Seguros	1.52
Comunicaciones	1.52
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.45
Ingeniería y construcción	1.38
Productos forestales y papel	0.90
Fondos de inversión abiertos	0.04
Total	97.41

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				España			
Alemania							
Allianz	304	70,711	0.12	Acciona SA	1,943	329,419	0.55
Beiersdorf AG	509	67,332	0.11	Corporacion Acciona Energias Renova	3,929	131,254	0.22
Hannover Rückversicherungs AG	868	184,047	0.31	EDP Renovaveis SA	64,503	1,287,470	2.15
Münchener Rückversicherungs AG	627	235,042	0.39	Iberdrola SA	32,559	424,486	0.71
Siemens AG	1,877	312,373	0.52	Inditex	4,122	159,467	0.27
Sma Solar Technology AG	12,999	1,586,956	2.65			2,332,096	3.90
		2,456,461	4.10	Estados Unidos			
Australia							
Brambles Ltd	14,735	141,338	0.24	Abbott Laboratories	7,700	839,454	1.40
Dexus Property Group	12,493	64,865	0.11	Adobe Systems Inc	1,537	751,578	1.26
Goodman Group	7,256	96,937	0.16	Advanced Micro Devices	4,668	531,732	0.89
National Australia Bank Ltd	3,957	69,458	0.12	Aecom	1,800	152,442	0.25
Transurban Group	9,897	93,878	0.16	Agilent Technologies Inc	3,100	372,775	0.62
Woolworths Holdings Ltd	4,946	130,803	0.22	Akamai Technologies Inc	1,200	107,844	0.18
		597,279	1.01	American Express Co	2,300	400,660	0.67
Canadá							
BCE Inc	5,200	237,355	0.40	American Tower Corp	1,200	232,728	0.39
Canadian National Railway Co	3,799	460,560	0.77	Analog Devices Inc	320	62,339	0.10
Canadian Pacific Kansas City	1,500	121,292	0.20	Anthem Inc	1,200	533,148	0.89
CGI Inc	5,300	559,539	0.94	Apple Computer Inc	17,815	3,455,575	5.77
Lululemon Athletica Inc	562	212,717	0.36	AT&T Inc	19,600	312,620	0.52
Thomson Reuters Corp	3,600	486,602	0.81	Autodesk Inc	755	154,481	0.26
WSP Global Inc	1,900	251,304	0.42	Avalonbay Communities Inc	1,800	340,686	0.57
		2,329,369	3.90	Best Buy Co Inc	3,000	245,850	0.41
Dinamarca							
Novo Nordisk AS	2,798	450,724	0.75	Biogen Idec Inc	658	187,431	0.31
Orsted A/S	7,403	699,423	1.17	Boston Scientific Corp	5,200	281,268	0.47
Rockwool Intl A/S B Shs	1,255	324,192	0.54	Campbell Soup Co	1,100	50,281	0.08
Vestas Wind Systems AS	43,069	1,145,124	1.92	Carrier Global Corp	4,500	223,695	0.37
		2,619,463	4.38	Chipotle Mexican Grill Inc	59	126,201	0.21
				Church and Dwight Co Inc	3,800	380,874	0.64
				Cigna Corp	1,500	420,900	0.70
				Cisco Systems Inc	10,300	532,922	0.89
				Clorox Company	400	63,616	0.11
				Cognizant Technology Solutions Corp	1,744	113,848	0.19
				Colgate-Palmolive Co	1,500	115,560	0.19
				CSX Corp	8,276	282,212	0.47
				Cummins Inc	700	171,612	0.29

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
CVS Caremark Corp	6,100	421,693	0.71
Danaher Corp	1,800	432,000	0.72
Davita Inc	800	80,376	0.13
Deere Co	900	364,671	0.61
Dover Corp	1,000	147,650	0.25
Eaton Corp Plc	900	180,990	0.30
Ebay Inc	3,100	138,539	0.23
Ecolab Inc	1,300	242,697	0.41
Equinix Inc	100	78,394	0.13
Equity Residential	3,900	257,283	0.43
Eversource Energy	6,227	441,619	0.74
First Solar Inc	7,000	1,330,630	2.23
General Mills Inc	4,500	345,150	0.58
Gilead Sciences Inc	3,204	246,932	0.41
Hasbro Inc	1,100	71,247	0.12
Humana Inc	300	134,139	0.22
Intuit Inc	154	70,561	0.12
Iron Mountain Inc	2,800	159,096	0.27
Itron Inc	12,100	872,410	1.46
Johnson & Johnson	7,873	1,303,139	2.18
Johnson Controls Internation	5,300	361,142	0.60
Kellogg Co	3,300	222,420	0.37
Keurig Dr Pepper Inc	7,211	225,488	0.38
Kimberly Clark Corp	1,800	248,508	0.42
Mastercard Inc	2,100	825,930	1.38
McKesson Corp	1,276	545,248	0.91
Merck & Co Inc	7,600	876,964	1.47
Mettler Toledo International	200	262,328	0.44
Microsoft Corp	9,500	3,235,130	5.41
Moody's Corp	700	243,404	0.41
MSCI Inc	400	187,716	0.31
Nasdaq OMX Group	8,300	413,755	0.69
Netapp Inc	3,700	282,680	0.47
Netflix Inc	337	148,445	0.25
Nextera Energy Inc	2,100	155,820	0.26
Nike Inc	1,328	146,571	0.25
Oracle Corp	2,468	293,914	0.49

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Owens Corning	2,400	313,200	0.52
Paccar Inc	4,188	350,326	0.59
Paypal Holdings Inc	1,100	73,403	0.12
Pepsico Inc	4,604	852,753	1.43
Pfizer Inc	16,280	597,150	1.00
Procter & Gamble Co	7,200	1,092,528	1.83
Prologis Trust Inc	1,500	183,945	0.31
Regency Centers Corp	800	49,416	0.08
S&P Global Inc	1,500	601,335	1.01
State Street Corp	2,000	146,360	0.24
T Mobile USA Inc	2,282	316,970	0.53
Target Corp	800	105,520	0.18
Tesla Inc	8,497	2,224,260	3.72
The JM Smucker Company	1,200	177,204	0.30
Thermo Fisher Scientific	1,100	573,925	0.96
Tradeweb Markets Inc	3,100	212,288	0.36
Union Pacific Corp	2,300	470,626	0.79
Unitedhealth Group Inc	2,400	1,153,536	1.93
Verizon Communications	16,500	613,635	1.03
VF Corp	3,655	69,774	0.12
Visa Inc	4,600	1,092,408	1.83
Xylem Inc	700	78,834	0.13
Zimmer Holdings Inc	700	101,920	0.17
		38,890,327	65.04
Finlandia			
Nordea Bank ABP	14,178	154,156	0.26
		154,156	0.26
Francia			
Hermes International NPV	54	117,239	0.20
Kering SA	221	121,906	0.20
La Francaise des Jeux Aktie	2,333	91,733	0.15
Legrand SA	1,578	156,321	0.26
L'Oréal	516	240,439	0.40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	425	400,152	0.67
Sanofi-Aventis SA	1,939	207,737	0.35

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Japón (continuación)			
Schneider Electric SA	2,168	393,726	0.66	Terumo Corp	2,100	66,283	0.11
Spie SA	2,629	84,900	0.14	TIS Inc	4,500	111,803	0.19
		1,814,153	3.03	Toyota Motor Corp	14,000	223,607	0.37
				Yamaha Corp	1,400	53,332	0.09
						3,047,516	5.11
Hong Kong				Nueva Zelanda			
MTR Corp	14,000	64,314	0.11	Meridian Energy Ltd	17,835	61,189	0.10
		64,314	0.11	Spark New Zealand Ltd	44,602	139,086	0.23
						200,275	0.33
Irlanda				Países Bajos			
Accenture Plc	2,100	648,018	1.08	ASML Holding NV	599	433,277	0.72
		648,018	1.08	Koninklijke Ahold Delhaize NV	4,130	140,852	0.24
						574,129	0.96
Italia				Portugal			
Assicurazioni Generali	10,193	207,065	0.35	EDP Energias de Portugal SA	28,932	141,284	0.24
ERG Spa	5,278	155,359	0.26			141,284	0.24
		362,424	0.61				
Japón				Reino Unido			
Astellas Pharma Inc	7,300	108,539	0.18	Astrazeneca Plc	2,289	328,145	0.55
Bridgestone Corp	1,900	77,454	0.13	Liberty Global Plc	2,900	48,894	0.08
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3,100	87,637	0.15	London Stock Exchange Group Plc	604	64,242	0.11
Daiwa House Reit Investment	32	61,151	0.10	Pearson Plc	6,546	68,409	0.11
Fast Retailing Co Ltd	800	203,245	0.34	Reckitt Benckiser Group Plc	881	66,218	0.11
Fujifilm Holdings Corp	2,800	165,460	0.28	Unilever Plc	4,440	231,296	0.39
Fujitsu Ltd	500	64,327	0.11			807,204	1.35
Hulic Co Ltd	9,200	78,356	0.13				
Japan Real Estate	33	125,118	0.21	Singapur			
KDDI Corp	6,600	203,203	0.34	Oversea-Chinese Banking Corp	19,100	173,309	0.29
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	3,800	70,040	0.12	Singapore Exchange Ltd	43,000	305,339	0.51
Mitsubishi Estate Co Ltd	6,300	74,536	0.12	Singapore Telecommunications	66,000	121,920	0.20
NEC Corp	4,100	197,575	0.33			600,568	1.00
Nomura Research Institute	4,800	131,545	0.22				
Ono Pharmaceutical Co Ltd	5,700	102,772	0.17	Suecia			
SCSK Corp	3,700	57,842	0.10	Teliasonera AB	42,658	93,402	0.16
Secom Co Ltd	1,600	107,811	0.18			93,402	0.16
Sekisui House Ltd	10,300	207,055	0.35				
Softbank Corp	22,100	235,472	0.39				
Sony Corp	1,100	98,672	0.17				
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4,300	134,681	0.23				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Kuehne & Nagel AG	413	122,194	0.20
Nestle SA	4,116	495,033	0.83
Novartis AG	2,918	293,545	0.49
Roche Holding AG	1,269	387,941	0.65
Swisscom AG	101	62,972	0.11
Zurich Insurance Group AG	193	91,662	0.15
		1,453,347	2.43
RENTA VARIABLE TOTAL		59,185,785	99.00
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		59,185,785	99.00
Total Cartera de inversión		59,185,785	99.00
Tesoría y equivalentes de tesorería		604,604	1.01
Otros Pasivos Netos		(4,686)	(0.01)
TOTAL PATRIMONIO NETO		59,785,703	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	EUR	44,869,820	USD	49,037,274	19/07/2023	(51,154)
						(51,154)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	12.43
Atención sanitaria	11.91
Internet, software y servicios de TI	10.43
Suministro de energía y agua	8.78
Productos farmacéuticos y biotecnología	6.80
Comunicaciones	4.88
Aparatos y componentes eléctricos	4.68
Servicios financieros	4.47
Automóviles	4.22
Alimentación y bebidas	3.39
Industriales	2.75
Inmobiliarias	2.61
Tráfico y transporte	2.54
Materiales y productos de construcción	2.38
Servicios y suministros comerciales	2.24
Comercio al por menor	1.95
Maquinaria	1.87
Bienes de consumo, cíclicos	1.83
Seguros	1.32
Bienes de consumo, no cíclicos	1.17
Hoteles, restaurantes y ocio	1.17
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.01
Ingeniería y construcción	0.81
Fabricación varia	0.72
Productos y equipos de semiconductores	0.72
Sociedades Holding	0.67
Bancos	0.62
Productos químicos	0.41
Medios de comunicación	0.11
Productos y artículos para el hogar	0.11
Total	99.00

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Australia			
Alemania				ANZ Banking Group FRN 21/11/2029			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,147,887	0.07	7,000,000	6,568,800	0.43	
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	5,000,000	4,697,450	0.31	Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031			
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,641,800	0.30	2,877,000	2,488,720	0.16	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	8,000,000	7,092,400	0.46	Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031			
E.On Se 0.35% 28/02/2030	4,000,000	3,234,240	0.21	5,541,000	4,806,319	0.31	
E.On Se 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,054,878	0.13		13,863,839	0.90	
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,842,360	0.32	Bélgica			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	1,100,000	1,068,452	0.07	European Union 0.4% 04/02/2037			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,665,357	0.17	13,000,000	9,103,640	0.59	
KfW Group 0.875% 15/09/2026	15,000,000	15,115,493	0.99	European Union 1.25% 04/02/2043			
KfW Group 1.75% 14/09/2029	5,000,000	4,005,252	0.26	13,549,463	9,769,298	0.64	
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	346,170	0.02	European Union 2.75% 04/02/2033			
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,023,693	0.20	10,000,000	9,782,700	0.64	
Munich Re FRN 26/05/2042	6,000,000	4,343,040	0.28		28,655,638	1.87	
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	5,781,520	0.38	Brasil			
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	7,000,000	5,714,730	0.37	Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026			
Vonovia SE 5% 23/11/2030	5,000,000	4,892,900	0.32	5,000,000	4,599,769	0.30	
		74,667,622	4.86		4,599,769	0.30	
				Canadá			
				Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032			
				7,000,000	5,837,258	0.38	
					5,837,258	0.38	
				Chile			
				Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027			
				10,000,000	8,824,654	0.57	
					8,824,654	0.57	
				Dinamarca			
				Orsted A/S 1.5% 26/11/2029			
				5,500,000	4,799,630	0.31	
				Orsted A/S 5.375% 13/09/2042			
				5,000,000	5,474,731	0.36	
				Orsted A/S FRN 09/12/2099			
				4,000,000	3,413,536	0.22	
				Orsted A/S FRN Perp.			
				1,325,000	1,321,714	0.09	
				Orsted A/S FRN Perp.			
				4,000,000	3,837,328	0.25	
					18,846,939	1.23	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España				Estados Unidos (continuación)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	5,000,000	4,741,550	0.31	Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	6,000,000	4,866,384	0.32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.375% 14/10/2029	8,000,000	8,130,560	0.53	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	9,000,000	7,051,944	0.46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	8,000,000	7,526,280	0.49	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	6,000,000	5,366,459	0.35
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	9,000,000	9,085,770	0.59	Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	10,000,000	7,944,565	0.52
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	6,000,000	5,439,960	0.35	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	5,500,000	4,254,226	0.28
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	9,000,000	7,563,960	0.49	International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	1,500,000	879,985	0.06
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	7,000,000	6,660,850	0.43	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	9,000,000	6,661,601	0.43
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	6,000,000	5,333,940	0.35	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	9,000,000	6,604,994	0.43
Caixabank FRN 03/12/2026	5,000,000	5,036,925	0.33	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	8,000,000	5,871,106	0.38
Caixabank FRN 09/02/2029	7,000,000	5,819,310	0.38	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	9,000,000	6,204,675	0.40
Caixabank FRN 18/06/2031	6,100,000	5,335,062	0.35	Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	5,000,000	4,410,557	0.29
Caixabank FRN 18/11/2026	6,000,000	5,413,260	0.35	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	4,799,359	0.31
Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	9,000,000	8,904,330	0.58	Prudential Financial Inc 1.5% 10/03/2026	3,000,000	2,513,257	0.16
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	6,000,000	4,645,020	0.30	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	12,000,000	11,105,568	0.72
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	1,700,000	1,676,047	0.11	Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	8,000,000	5,799,150	0.38
		91,312,824	5.94	Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	10,000,000	6,526,393	0.43
Estados Unidos				Verizon Communications 3.875% 01/03/2052	9,000,000	6,512,881	0.42
Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026	6,000,000	4,982,638	0.32	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	6,000,000	5,160,815	0.34
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	4,000,000	2,895,454	0.19	VF Corp 0.25% 25/02/2028	10,000,000	8,325,560	0.54
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	2,000,000	1,754,021	0.11	VF Corp 4.25% 07/03/2029	4,776,000	4,705,697	0.31
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	10,000,000	6,918,054	0.45			152,421,089	9.92
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	8,000,000	6,141,492	0.40				
Dominion Energy Inc 2.25% 15/08/2031	12,000,000	8,868,894	0.58				
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	7,000,000	5,295,360	0.34				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Filipinas			
Asian Development Bank 0.625% 15/09/2026	5,000,000	4,989,007	0.33
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	9,200,000	5,780,516	0.38
Asian Development Bank 1.6% 18/03/2030	880,000	438,757	0.03
Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	5,000,000	4,339,339	0.28
		15,547,619	1.02
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	4,256,820	0.28
		4,256,820	0.28
Francia			
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	3,000,000	2,977,440	0.19
BNP Paribas FRN 30/06/2027	5,444,000	4,402,012	0.29
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,500,000	3,077,515	0.20
BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	5,694,150	0.37
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	3,998,200	0.26
Covivio 1.125% 17/09/2031	10,000,000	8,027,500	0.52
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	4,100,000	4,116,564	0.27
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	4,000,000	3,661,880	0.24
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	4,600,000	3,333,114	0.22
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,585,580	0.10
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	3,500,000	3,083,072	0.20
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	7,500,000	7,608,525	0.50
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,523,772	0.29
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	8,000,000	6,581,680	0.43
Icade 0.625% 18/01/2031	2,000,000	1,474,540	0.10
Icade 1% 19/01/2030	10,000,000	7,927,900	0.52

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	7,000,000	5,994,870	0.39
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,774,000	2,467,057	0.16
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	8,000,000	7,973,520	0.52
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	4,992,000	4,990,802	0.33
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	10,000,000	8,438,200	0.55
Société Générale FRN 22/09/2028	8,000,000	6,849,680	0.45
		108,787,573	7.10
Hong Kong			
Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	8,522,000	7,378,362	0.48
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,519,622	0.10
MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	3,766,222	0.25
Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,457,730	0.09
		14,121,936	0.92
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	8,000,000	8,252,400	0.54
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,655,395	0.37
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	7,000,000	6,353,718	0.41
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	6,000,000	5,289,840	0.34
Bank of Ireland FRN 16/07/2028	5,000,000	4,999,550	0.33
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	4,814,744	0.31
		35,365,647	2.30
Italia			
A2A SpA 1% 02/11/2033	9,000,000	6,447,690	0.42
A2A SpA 1% 16/07/2029	9,000,000	7,460,460	0.49
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	9,000,000	8,612,190	0.56

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				Luxemburgo			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	7,000,000	5,428,080	0.35	European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	7,693,400	0.50
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	6,300,000	6,163,290	0.40	European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	785,202	0.05
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	7,000,000	5,821,291	0.38	European Investment Bank 1.5% 15/06/2032	7,000,000	6,180,300	0.40
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	2,407,000	2,437,882	0.16	European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	3,607,600	0.24
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	12,000,000	10,178,640	0.66	European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	20,000,000	15,887,582	1.05
Ferrovie Dello Stato 3.75% 14/04/2027	2,250,000	2,214,360	0.14	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	11,583,283	0.75
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	11,616,000	11,641,091	0.77	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	77,000,000	69,578,118	4.54
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,595,000	3,200,233	0.21	SEGR0 Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,297,620	0.28
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	5,000,000	4,587,700	0.30	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	5,500,000	4,987,015	0.32
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	7,000,000	6,662,530	0.43	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,346,960	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	5,978,770	0.39			126,947,080	8.28
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	9,000,000	9,042,390	0.59	México			
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	9,000,000	8,995,770	0.59	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	11,160,000	8,000,112	0.52
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	8,000,000	7,267,040	0.47			8,000,112	0.52
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	8,000,000	6,142,320	0.40	Países Bajos			
Terna SpA FRN Perp.	7,000,000	5,988,360	0.39	ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	6,000,000	4,793,580	0.31
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	9,160,000	7,680,294	0.50	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	5,800,000	6,330,952	0.41
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	7,000,000	7,175,420	0.47	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,086,201	0.27
		139,125,801	9.07	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	5,734,932	0.37
Japón				CTP BV 2.125% 01/10/2025	8,000,000	7,214,480	0.47
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	3,815,000	3,829,497	0.25	CTP NV 0.875% 20/01/2026	8,500,000	7,260,870	0.47
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	4,586,000	4,113,092	0.27	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	9,000,000	7,412,310	0.48
		7,942,589	0.52	De Volksbank NV FRN Perp.	7,000,000	5,849,060	0.38
				EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,239,848	0.54
				Iberdrola International BV FRN Perp.	10,000,000	9,864,100	0.64

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Reino Unido			
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,892,000	0.25	Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	363,794	0.02
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,609,786	0.10	Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	2,870,000	3,345,068	0.22
ING Groep NV FRN 01/07/2026	6,000,000	5,010,049	0.33	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	8,000,000	6,639,520	0.43
ING Groep NV FRN 09/06/2032	6,000,000	5,076,000	0.33	Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	6,136,000	5,954,129	0.39
ING Groep NV FRN 24/08/2033	5,000,000	4,722,200	0.31	Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	4,000,000	3,802,678	0.25
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	5,000,000	5,072,750	0.33	Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	10,000,000	5,467,040	0.36
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	2,800,000	2,531,340	0.16	Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	3,250,000	2,894,973	0.19
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,377,650	0.22	Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	5,000,000	3,905,877	0.25
Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	2,000,000	1,528,960	0.10	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	4,889,000	3,907,729	0.25
NN Group NV FRN 03/11/2043	6,578,000	6,594,116	0.43	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	1,906,093	0.12
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,250,557	0.54	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	2,978,293	0.19
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	10,000,000	10,026,200	0.65	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	7,600,000	7,376,974	0.48
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	6,914,872	0.45			48,542,168	3.15
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,500,000	2,557,900	0.17	Sudáfrica			
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	1,600,000	1,225,696	0.08	Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	7,857,000	6,800,660	0.44
Tennet Holding BV 4.5% 28/10/2034	5,000,000	5,336,500	0.35			6,800,660	0.44
Tennet Holding BV FRN Perp.	5,000,000	4,929,695	0.32	Suecia			
		145,442,604	9.46	Telia company AB FRN 11/05/2081	9,000,000	8,044,380	0.52
Portugal				Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	2,000,000	1,815,900	0.12
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,612,450	0.30	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	792,181	0.05
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	8,000,000	7,053,000	0.46	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	8,168,481	0.53
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	8,200,000	6,986,105	0.46			18,820,942	1.22
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	12,000,000	10,989,420	0.72				
		29,640,975	1.94				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Suiza				Chile			
Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	8,000,000	5,755,280	0.37	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	8,000,000	6,310,720	0.41
		5,755,280	0.37	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	8,000,000	5,334,800	0.35
BONOS TOTALES		1,114,127,438	72.56	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,712,061	0.31
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	4,000,000	2,759,339	0.18
Alemania						19,116,920	1.25
Bundesrepub. Deutschland 0.01% 15/08/2031	12,000,000	9,944,880	0.65	Eslovenia			
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	61,000,000	60,590,690	3.96	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	2,908,617	0.19
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	70,000,000	37,900,800	2.48			2,908,617	0.19
		108,436,370	7.09	España			
Austria				Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	4,700,000	3,827,633	0.25
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	10,000,000	7,888,900	0.51	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	9,700,000	7,523,029	0.49
		7,888,900	0.51	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	13,000,000	8,200,400	0.53
Bélgica						19,551,062	1.27
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	11,000,000	9,429,970	0.61	Francia			
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	40,497,445	37,903,179	2.48	Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	4,800,000	4,786,032	0.31
		47,333,149	3.09	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	24,063,834	14,279,238	0.94
Canadá				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	20,000,000	16,619,000	1.09
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,288,028	0.47	Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	12,000,000	10,811,880	0.70
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	15,000,000	10,166,408	0.66	SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	5,781,120	0.38
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	10,000,000	4,935,628	0.32	SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	6,000,000	5,276,340	0.34
		22,390,064	1.45	SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,177,240	0.14
				SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	1,907,202	0.12
				SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,695,562	0.11
				Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031	3,000,000	2,350,920	0.15

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Nueva Zelanda			
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	1,589,120	0.10	New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	11,000,000	5,960,966	0.39
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	832,640	0.05			5,960,966	0.39
Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	5,305,700	0.35	Países Bajos			
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	5,560,310	0.36	The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	12,000,000	8,462,040	0.55
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	2,018,130	0.13			8,462,040	0.55
Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043	5,700,000	5,556,474	0.36	Serbia			
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	6,000,000	5,022,420	0.33	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	8,000,000	6,200,160	0.40
		91,569,328	5.96			6,200,160	0.40
Hong Kong				Suecia			
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	7,000,000	7,165,342	0.47	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	100,000,000	7,162,883	0.47
		7,165,342	0.47			7,162,883	0.47
Indonesia				Suiza			
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	5,500,000	3,834,421	0.25	Canton of Geneva 0.3% 28/11/2039	3,000,000	2,514,918	0.16
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	3,241,000	2,956,884	0.19	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	4,000,000	4,419,426	0.29
		6,791,305	0.44			6,934,344	0.45
Israel				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Israel (State of) 4.5% 17/01/2033	7,029,000	6,338,017	0.41			394,327,542	25.71
		6,338,017	0.41	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Italia						1,508,454,980	98.27
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	15,000,000	9,292,500	0.61	Total Cartera de inversión			
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	9,000,000	8,905,950	0.58			1,508,454,980	98.27
		18,198,450	1.19	Tesoría y equivalentes de tesorería		6,787,597	0.44
Noruega				Otros Activos Netos		19,748,507	1.29
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,919,625	0.13			1,534,991,084	100.00
		1,919,625	0.13	TOTAL PATRIMONIO NETO			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	6,491,080	EUR	5,940,129	19/07/2023	5,504
State Street	EUR	34,873	CHF	33,981	19/07/2023	31
State Street	EUR	12,638	AUD	20,719	19/07/2023	1
State Street	EUR	284,187	SEK	3,295,133	19/07/2023	4,583
State Street	CHF	19,560,974	EUR	20,074,780	19/07/2023	(17,671)
State Street	AUD	3,226,505	EUR	2,026,462	19/07/2023	(58,481)
State Street	SEK	120,794,959	EUR	10,417,977	19/07/2023	(168,087)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	9,012,123	SEK	105,000,000	10/07/2023	102,152
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	7,858,207	USD	8,500,000	10/07/2023	69,033
BofA Securities	EUR	340,971,226	USD	364,800,000	10/07/2023	6,678,203
Europe SA						
BofA Securities	EUR	6,791,348	NZD	12,000,000	10/07/2023	54,916
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	72,103,385	GBP	62,300,000	10/07/2023	(477,176)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	35,634,248	CAD	51,200,000	10/07/2023	174,763
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	13,648,471	AUD	22,100,000	10/07/2023	166,206
Royal Bank of Canada	EUR	2,337,183	GBP	2,000,000	10/07/2023	7,149
Royal Bank of Canada	CAD	6,400,000	EUR	4,421,651	10/07/2023	10,784
Société Générale	EUR	6,692,733	CHF	6,500,000	10/07/2023	31,287
JP MorganSecurities SE	CAD	3,700,000	EUR	2,560,405	08/08/2023	(369)
						6,582,828

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(1,185)	(124,247,250)	07/09/2023	756,085
				Total	756,085

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	28.74
Deuda soberana y de entidades supranacionales	27.96
Aparatos y componentes eléctricos	8.93
Servicios financieros	5.73
Inmobiliarias	4.28
Servicios públicos	3.21
Suministro de energía y agua	3.02
Industriales	2.43
Automóviles	2.38
Comunicaciones	2.21
Seguros	2.03
Tráfico y transporte	1.92
Ingeniería y construcción	1.37
Alimentación y bebidas	0.91
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.80
Hoteles, restaurantes y ocio	0.48
Petróleo y gas	0.47
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.34
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.31
Tecnología	0.27
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.19
Productos químicos	0.17
Servicios y suministros comerciales	0.12
Total	98.27

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Italia			
Alemania				Diasorin SpA			
Beiersdorf AG	20,175	2,446,219	1.57	ERG Spa	141,281	3,811,761	2.44
GEA Group AG	70,557	2,703,039	1.73	Finecobank SpA	251,309	3,094,870	1.98
Nemetschek SE	37,166	2,551,074	1.63	Infrastrutture Wireless Italy	395,551	4,778,256	3.06
Puma SE	31,897	1,758,163	1.13	Prismian SpA	102,679	3,930,552	2.52
Tag Immobilien AG	176,225	1,526,461	0.98			18,321,078	11.73
		10,984,956	7.04	Luxemburgo			
Austria				Befesa SA			
Erste Group Bank AG	131,842	4,230,810	2.71		31,618	1,106,630	0.71
		4,230,810	2.71			1,106,630	0.71
Dinamarca				Noruega			
Christian Hansen Holding AS	42,467	2,701,129	1.73	NEL ASA	1,369,858	1,475,513	0.94
Demant A/S	91,635	3,550,497	2.27	Storebrand Asa	495,652	3,547,615	2.27
Netcompany Group AS	36,855	1,397,794	0.89	Tomra Systems ASA	89,544	1,321,500	0.85
		7,649,420	4.89			6,344,628	4.06
España				Países Bajos			
Acciona SA	16,249	2,525,095	1.62	Arcadis NV	95,519	3,656,467	2.34
		2,525,095	1.62	ASR Nederland NV	116,392	4,800,006	3.07
Finlandia				IMCD Group Nv			
Valmet OYJ	101,684	2,590,908	1.66		18,895	2,488,472	1.59
		2,590,908	1.66			10,944,945	7.00
Francia				Reino Unido			
Eiffage	44,109	4,215,938	2.70	Barratt Developments Plc	371,230	1,788,789	1.15
Eurazeo SA	43,673	2,814,725	1.80	Burberry Group Plc	102,308	2,527,470	1.62
JC Decaux SA	126,020	2,301,125	1.47	Cranswick Plc	93,888	3,551,396	2.27
Seb SA	28,183	2,667,521	1.71	Electrocomponents Plc	256,400	2,271,362	1.45
Soitec	12,349	1,913,478	1.23	GB Group Plc	599,899	1,600,863	1.02
Sopra Steria Group	16,954	3,099,191	1.98	Genuit Group PLC	420,745	1,439,022	0.92
Spie SA	191,716	5,674,794	3.64	Great Portland Estates Plc	360,324	1,742,536	1.12
Valeo SA	175,438	3,443,848	2.20	Howden Joinery Group Plc	186,010	1,392,459	0.89
		26,130,620	16.73	Intertek Group Plc	64,336	3,197,522	2.05
				Johnson Matthey Plc			
				Pearson Plc			
				Spectris Plc			
				Unite Group Plc			
				United Utilities Group Plc			
						33,076,524	21.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Addtech AB Class B	78,771	1,569,508	1.00
Axfood AB	150,142	2,907,481	1.86
Holmen Ab B Shares	68,917	2,265,610	1.45
Tele2 AB B Shs	417,273	3,155,692	2.02
		9,898,291	6.33
Suiza			
Belimo Holding AG	6,749	3,085,254	1.98
Bossard Holding AG Bearer Shares	9,276	1,889,292	1.21
Cembra Money Bank AG	46,544	3,538,258	2.27
Galenica AG	44,160	3,268,804	2.09
Interroll Holding Ltd	743	2,104,776	1.35
Siegfried Holding AG	5,148	3,897,669	2.50
		17,784,053	11.40
RENTA VARIABLE TOTAL		151,587,958	97.05
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	1,311	3,191,683	2.04
		3,191,683	2.04
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		3,191,683	2.04
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		154,779,641	99.09
Total Cartera de inversión		154,779,641	99.09
Tesoría y equivalentes de tesorería		989,297	0.63
Otros Activos Netos		426,573	0.28
TOTAL PATRIMONIO NETO		156,195,511	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	7.66
Tecnología	6.45
Ingeniería y construcción	6.34
Alimentación y bebidas	5.86
Internet, software y servicios de TI	5.52
Materiales y productos de construcción	5.40
Seguros	5.34
Aparatos y componentes eléctricos	5.08
Bancos	4.69
Distribución y comercio al por mayor	4.69
Servicios financieros	4.44
Suministro de energía y agua	4.34
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	4.07
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.33
Maquinaria	3.01
Servicios y suministros comerciales	2.90
Automóviles	2.20
Fondos de inversión abiertos	2.04
Comunicaciones	2.02
Inmobiliarias	1.74
Sociedades Holding	1.73
Productos químicos	1.59
Medios de comunicación	1.51
Publicidad	1.47
Productos forestales y papel	1.45
Industriales	1.23
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.15
Bienes de consumo, cíclicos	1.13
Servicios públicos	0.71
Total	99.09

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Corea, República de			
Alemania				Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	700,000	620,585	0.21	800,000	651,468	0.22	
E.On Se 0.35% 28/02/2030	700,000	565,992	0.19		651,468	0.22	
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	800,000	777,056	0.27	Dinamarca			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	600,000	499,754	0.17	Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	500,000	547,473	0.19
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,536	0.10	Orsted A/S FRN Perp.	800,000	767,466	0.26
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	505,883	0.17		1,314,939	0.45	
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	700,000	639,457	0.22	España			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	883,863	0.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	900,000	843,516	0.29
		4,782,126	1.63	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,000,000	940,785	0.32
Australia				Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	800,000	672,352	0.23
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	1,060,000	994,704	0.34	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	761,240	0.26
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	728,000	631,474	0.22	Caixabank FRN 03/12/2026	600,000	604,431	0.21
		1,626,178	0.56	Caixabank FRN 10/07/2026	1,000,000	930,750	0.32
Bélgica				Caixabank FRN 18/06/2031	700,000	612,220	0.21
European Union 0.01% 04/07/2035	2,000,000	1,382,500	0.47	Caixabank FRN 18/11/2026	600,000	541,326	0.19
European Union 0.01% 04/10/2030	1,052,000	849,322	0.29	Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	400,000	395,748	0.14
European Union 2.625% 04/02/2048	2,000,000	1,810,000	0.62		6,302,368	2.17	
		4,041,822	1.38	Estados Unidos			
Canadá				Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	1,100,000	796,250	0.27
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	580,000	483,659	0.17	Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	700,000	607,920	0.21
		483,659	0.17	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	710,000	621,635	0.21
Chile				Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	700,000	484,264	0.17
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	706,031	0.24	Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	930,000	713,948	0.24
		706,031	0.24	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	800,000	687,261	0.24
				Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	431,000	337,710	0.12
				General Motors Co 5.4% 15/10/2029	900,000	804,969	0.28

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	930,000	738,845	0.25	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	600,000	528,648	0.18
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	800,000	618,797	0.21	BPCE SA FRN 01/06/2033	100,000	100,015	0.03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	930,000	688,365	0.24	BPCE SA FRN 14/01/2028	800,000	690,200	0.24
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	350,000	266,944	0.09	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,200,000	960,054	0.33
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,060,000	903,916	0.31	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	319,856	0.11
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	1,200,000	880,666	0.30	Covivio 1.125% 17/09/2031	900,000	722,475	0.25
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	1,500,000	1,034,112	0.35	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	800,000	676,288	0.23
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	900,000	733,839	0.25	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	1,300,000	1,073,514	0.37
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	260,000	207,972	0.07	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.25
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	1,300,000	1,203,103	0.41	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	930,000	819,216	0.28
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	930,000	674,151	0.23	Icade 1% 19/01/2030	600,000	475,674	0.16
Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	950,000	620,007	0.21	Icade 1.5% 13/09/2027	700,000	621,894	0.21
Verizon Communications 3.875% 01/03/2052	900,000	651,288	0.22	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,100,000	843,645	0.29
VF Corp 0.25% 25/02/2028	900,000	749,300	0.26	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	900,000	689,085	0.24
VF Corp 4.25% 07/03/2029	438,000	431,553	0.15	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	500,000	450,135	0.15
		15,456,815	5.29	Orange SA 0.125% 16/09/2029	900,000	736,902	0.25
				RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	900,000	897,021	0.31
Finlandia				RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	541,000	540,870	0.18
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	800,000	567,576	0.19	Société Générale FRN 02/12/2027	900,000	780,777	0.27
		567,576	0.19	Société Générale FRN 06/09/2032	600,000	594,498	0.20
Francia				Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	1,050,000	992,512	0.34
AXA SA FRN 07/10/2041	633,000	482,175	0.16			16,806,358	5.75
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	900,000	897,723	0.31	Hong Kong			
BNP Paribas FRN 30/06/2027	600,000	485,159	0.17	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	168,847	0.06
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	800,000	703,432	0.24			168,847	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda				Luxemburgo			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,000,000	907,940	0.31	European Investment Bank 1.9% 19/02/2036	976,000	412,790	0.14
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	700,000	635,372	0.22	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	1,500,000	868,746	0.30
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	700,000	596,686	0.20	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	8,500,000	7,680,702	2.62
		2,139,998	0.73	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	700,000	634,711	0.22
Italia				Países Bajos			
A2A SpA 1% 02/11/2033	800,000	573,128	0.20	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	800,000	625,856	0.21
A2A SpA 4.5% 19/09/2030	800,000	805,288	0.28			10,222,805	3.49
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	820,000	635,861	0.22	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028			
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	600,000	498,968	0.17	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	405,377	0.14
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	263,000	266,374	0.09	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	800,000	746,120	0.26
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	900,000	763,398	0.26	De Volksbank NV FRN Perp.	600,000	501,348	0.17
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	1,162,000	1,164,510	0.40	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,200,000	941,697	0.32
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	800,000	712,152	0.24	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	600,000	608,730	0.21
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,200,000	1,101,048	0.38	Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	900,000	813,645	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	588,000	502,217	0.17	NN Group NV FRN 01/03/2043	400,000	381,628	0.13
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	800,000	803,768	0.27	NN Group NV FRN 03/11/2043	658,000	659,612	0.23
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	567,000	634,921	0.22	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	900,000	753,858	0.26
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	700,000	635,866	0.22	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	440,000	441,153	0.15
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	870,000	667,977	0.23	Telefonica Europe BV FRN Perp.	800,000	630,956	0.22
Terna SpA FRN Perp.	700,000	598,836	0.20	Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	716,212	0.24
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	475,000	486,904	0.17	Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	500,000	362,115	0.12
		10,851,216	3.72	Tennet Holding BV 1.375% 26/06/2029	600,000	534,126	0.18
Japón				Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039			
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	556,000	558,113	0.19	Tennet Holding BV FRN Perp.	700,000	536,242	0.18
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	900,000	807,192	0.28		700,000	659,359	0.23
		1,365,305	0.47			10,347,104	3.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Suecia			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	700,000	645,743	0.22	Telia company AB FRN 11/05/2081	700,000	625,674	0.21
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	600,000	528,975	0.18	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	710,000	661,704	0.23
		1,174,718	0.40	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	900,000	816,848	0.28
Reino Unido						2,104,226	0.72
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	287,000	334,507	0.11	BONOS TOTALES			
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	900,000	750,131	0.26			101,029,174	34.56
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	800,000	582,346	0.20	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	800,000	776,288	0.27	Alemania			
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	819,000	815,183	0.28	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,549,968	5,512,729	1.88
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	900,000	718,938	0.25	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	3,650,000	3,089,345	1.06
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	273,000	243,178	0.08	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	5,700,000	3,086,208	1.06
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	900,000	891,513	0.30			11,688,282	4.00
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,400,000	1,326,430	0.45	Austria			
Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	800,000	624,940	0.21	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,300,000	1,025,557	0.35
South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	400,000	314,810	0.11	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	603,000	602,198	0.21
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	900,000	801,999	0.27			1,627,755	0.56
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	476,000	380,462	0.13	Bélgica			
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	304,975	0.10	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,000,000	2,571,810	0.88
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	700,000	679,458	0.23	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	3,500,000	3,275,790	1.12
		9,545,158	3.25			5,847,600	2.00
Sudáfrica				Canadá			
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	428,000	370,457	0.13	Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	2,400,000	1,534,327	0.52
		370,457	0.13	Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	1,300,000	789,536	0.27
				Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	1,300,000	881,089	0.30
				City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	600,000	296,138	0.10
						3,501,090	1.19

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Chile				Hong Kong			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,000,000	834,770	0.29	Hong Kong 5.25% 11/01/2053	700,000	716,534	0.25
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	810,000	638,960	0.22			716,534	0.25
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	900,000	620,851	0.21				
		2,094,581	0.72	Indonesia			
Corea, República de				Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	442,870	0.15	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	800,000	729,870	0.25
		442,870	0.15			1,496,754	0.51
Eslovenia				Irlanda			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	414,000	324,924	0.11	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	290,000	261,731	0.09
		324,924	0.11			261,731	0.09
España				Italia			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	570,073	0.19	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,800,000	1,474,506	0.50
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	542,899	0.19	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	600,000	371,700	0.13
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,000,000	630,800	0.22	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,000,000	989,550	0.34
		1,743,772	0.60			2,835,756	0.97
Francia				Nueva Zelanda			
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	500,000	498,545	0.17	New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	1,000,000	541,906	0.19
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	2,100,000	1,246,119	0.43			541,906	0.19
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	2,900,000	2,409,755	0.82	Países Bajos			
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	800,000	703,512	0.24	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	700,000	693,350	0.24
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	900,000	693,639	0.24	Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,400,000	1,103,872	0.38
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	1,100,000	457,952	0.16			1,797,222	0.62
Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043	400,000	389,928	0.13	Perú			
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,600,000	1,134,096	0.39	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	500,000	362,890	0.12
		7,533,546	2.58			362,890	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Serbia				China			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	930,000	720,769	0.25	Longi Green Energy Technology Co Ltd	208,700	754,999	0.26
		720,769	0.25			754,999	0.26
Suecia				Corea, República de			
Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	4,700,000	336,655	0.12	Samsung SDI Co Ltd	612	284,808	0.10
		336,655	0.12			284,808	0.10
Suiza				Dinamarca			
Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	500,000	552,428	0.19	Christian Hansen Holding AS	13,749	874,510	0.30
		552,428	0.19	Novozymes AS	36,022	1,537,943	0.53
				Orsted A/S	24,398	2,112,814	0.72
				Rockwool Intl A/S B Shs	1,294	306,386	0.10
				Vestas Wind Systems AS	146,896	3,579,916	1.22
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		44,427,065	15.22			8,411,569	2.87
RENTA VARIABLE				España			
Alemania				Corporacion Acciona Energias Renova			
Infinion Technologies AG	20,465	773,270	0.26		34,150	1,045,673	0.36
Siemens AG	10,142	1,547,061	0.53	Iberdrola SA	54,741	654,155	0.22
		2,320,331	0.79			1,699,828	0.58
Australia				Estados Unidos			
Brambles Ltd	138,889	1,221,105	0.42	Aecom	8,044	624,424	0.21
IDP Education Ltd	84,660	1,141,541	0.39	Albemarle Corp	7,348	1,502,534	0.51
		2,362,646	0.81	Ameresco Inc	56,554	2,520,825	0.86
Austria				Becton Dickinson & Co			
Verbund AG	28,862	2,119,914	0.73		10,077	2,438,522	0.83
		2,119,914	0.73	Biomarin Pharmaceutical Inc	20,226	1,606,956	0.55
Brasil				BorgWarner Inc			
Fleury SA	431,536	1,316,013	0.45		57,149	2,562,014	0.88
Raia Drogasil SA	516,926	2,907,287	0.99	Bright Horizons Family Solutions	5,659	479,537	0.16
		4,223,300	1.44	Carrier Global Corp	67,301	3,066,482	1.05
Canadá				Danaher Corp			
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	213,381	1,085,485	0.37		15,361	3,379,137	1.16
Waste Connections Inc	8,324	1,091,653	0.37	Darling Ingredients Inc	76,873	4,494,709	1.53
		2,177,138	0.74	Deere Co	4,564	1,695,038	0.58
				Dexcom Inc	25,289	2,978,816	1.02
				Ecolab Inc	17,637	3,018,011	1.03
				Enphase Energy Inc	9,310	1,429,183	0.49
				Etsy Inc	15,671	1,215,328	0.42
				First Solar Inc	9,171	1,597,905	0.55

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Japón			
Gilead Sciences Inc	34,902	2,465,533	0.84	Kurita Water Industries Ltd	39,360	1,371,342	0.47
Itron Inc	47,939	3,168,103	1.08			1,371,342	0.47
Nextera Energy Inc	26,025	1,769,986	0.61	Luxemburgo			
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,066	702,075	0.24	Befesa SA	12,238	428,330	0.15
Silicon Laboratories Inc	15,893	2,297,856	0.79			428,330	0.15
Stryker Corp	2,838	793,625	0.27	Países Bajos			
Thermo Fisher Scientific	6,575	3,144,368	1.08	Alfen NV	19,181	1,181,166	0.40
Trimble Navigation Ltd	80,522	3,907,272	1.33	Arcadis NV	7,774	297,589	0.10
Valmont Industries	7,409	1,976,525	0.68	Signify NV	47,334	1,215,064	0.42
Xylem Inc	50,417	5,204,364	1.77			2,693,819	0.92
		60,039,128	20.52	Reino Unido			
Francia				Aptiv Plc	7,854	734,935	0.25
Air Liquide Finance SA	20,477	3,362,323	1.15	Astrazeneca Plc	2,179	286,321	0.10
Biomerieux	15,139	1,455,161	0.50	DS Smith Plc	120,274	380,944	0.13
Schneider Electric SA	19,121	3,182,882	1.09	Halma Plc	96,619	2,563,693	0.88
Veolia Environnement SA	135,038	3,909,350	1.33	Helios Towers Plc	1,367,920	1,484,058	0.51
		11,909,716	4.07	Johnson Matthey Plc	72,893	1,483,100	0.51
Hong Kong				National Grid Plc	198,026	2,401,070	0.82
AIA Group Ltd	139,200	1,287,844	0.44	Relx Plc	24,455	746,856	0.26
		1,287,844	0.44	Spirax Sarco Engineering Plc	15,784	1,906,456	0.65
India				Unilever Plc	24,971	1,191,366	0.41
HDFC Bank Ltd	69,006	4,408,540	1.50			13,178,799	4.52
		4,408,540	1.50	Sudáfrica			
Indonesia				Capitec Bank Holdings Ltd	33,610	2,556,713	0.87
Bank Rakyat Indonesia Perser	11,017,581	3,654,156	1.25	Clicks Group Ltd	71,195	902,582	0.31
		3,654,156	1.25	Sanlam Ltd	423,162	1,198,014	0.41
Irlanda						4,657,309	1.59
Kerry Group Plc	16,849	1,505,964	0.52	Suecia			
Medtronic Plc	12,426	1,003,419	0.34	Swedish Orphan Biovitrum AB	18,474	329,842	0.11
Smurfit Kappa Group Plc	32,456	990,882	0.34			329,842	0.11
		3,500,265	1.20	Suiza			
				ABB Ltd	23,946	863,079	0.30
				DSM Firmenich AG	23,564	2,323,882	0.79
						3,186,961	1.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	255,000	4,322,713	1.47
		4,322,713	1.47
RENTA VARIABLE TOTAL		139,323,297	47.62
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		284,779,536	97.40
Total Cartera de inversión		284,779,536	97.40
Tesoría y equivalentes de tesorería		6,482,515	2.22
Descubiertos bancarios		(1,214,411)	(0.42)
Otros Activos Netos		2,325,361	0.80
TOTAL PATRIMONIO NETO		292,373,001	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	20,773,864	USD	22,420,000	13/07/2023	231,730
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	1,347,409	SEK	15,700,000	10/07/2023	15,156
BNP Paribas SA	USD	10,000,000	EUR	9,152,407	13/07/2023	10,008
BofA Securities Europe SA	EUR	31,497,868	USD	33,700,000	10/07/2023	616,083
BofA Securities Europe SA	EUR	7,291,312	GBP	6,300,000	10/07/2023	(48,295)
BofA Securities Europe SA	EUR	565,932	NZD	1,000,000	10/07/2023	4,562
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	9,211,369	USD	10,000,000	13/07/2023	48,954
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	138,748	USD	150,000	10/07/2023	1,292
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	1,574,854	AUD	2,550,000	10/07/2023	19,208
Citigroup Global Markets Europe AG	CAD	800,000	EUR	557,427	10/07/2023	(3,373)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	10,134,025	GBP	8,717,506	13/07/2023	(20,676)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	610,842	CHF	600,000	13/07/2023	(4,164)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	617,580	CHF	600,000	10/07/2023	2,677
Morgan Stanley and Co. International	EUR	4,245,487	CAD	6,100,000	10/07/2023	20,821
JP MorganSecurities SE	SEK	11,000,000	EUR	933,388	08/08/2023	(66)
						893,917

	% del Patrimonio Neto
Almacenamiento	0.37
Servicios diversificados	0.37
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.26
Petróleo y gas	0.25
Hoteles, restaurantes y ocio	0.23
Comercio al por menor	0.16
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.15
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.08
Total	97.40

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(108)	(11,323,800)	07/09/2023	68,445
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	73	8,106,927	27/09/2023	42,534
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(121)	(5,356,670)	15/09/2023	(64,560)
					Total
					46,419

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	16.67
Deuda soberana y de entidades supranacionales	15.50
Tecnología	6.60
Aparatos y componentes eléctricos	6.59
Atención sanitaria	5.21
Suministro de energía y agua	4.77
Productos químicos	4.16
Servicios financieros	3.79
Industriales	3.47
Alimentación y bebidas	3.07
Servicios públicos	2.81
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.62
Automóviles	2.55
Inmobiliarias	2.43
Maquinaria	2.35
Comunicaciones	1.95
Ingeniería y construcción	1.87
Productos y equipos de semiconductores	1.73
Seguros	1.58
Materiales y productos de construcción	1.39
Tráfico y transporte	1.18
Fabricación varia	1.16
Elementos metálicos y componentes físicos	0.68
Medios de comunicación	0.56
Bienes de consumo, cíclicos	0.42
Servicios y suministros comerciales	0.42

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Aurubis AG	3,527	302,219	1.48	Campbell Soup Co	5,500	251,405	1.23
Bayerische Motoren Werke AG	1,456	178,738	0.87	Clean Energy Fuels Aktie	35,700	177,072	0.87
Baywa AG vNA	1,291	53,170	0.26	Clean Harbors Aktie	1,300	213,759	1.04
Brenntag AG	1,796	139,904	0.68	Colgate-Palmolive Co	1,600	123,264	0.60
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	1,960	156,656	0.77	Commercial Metals Co	10,500	552,930	2.69
Metro AG	11,604	94,190	0.46	Darling Ingredients Inc	7,300	465,667	2.28
SAP AG	393	53,655	0.26	Deere Co	1,000	405,190	1.98
		978,532	4.78	Heritage Crystal Clean Inc	3,400	128,486	0.63
Australia							
Brambles Ltd	20,878	200,262	0.98	HP Inc	11,300	347,023	1.70
Nanosonics Ltd	37,340	117,814	0.58	Kellogg Co	4,400	296,560	1.45
Sims Limited	17,466	183,113	0.89	Kimberly Clark Corp	2,900	400,374	1.96
		501,189	2.45	Mesa Laboratories Inc	2,000	257,000	1.26
Canadá							
Cascades Inc	53,900	476,169	2.33	Microsoft Corp	500	170,270	0.83
GFL Environmental Inc	2,200	85,523	0.42	Middlesex Water Co Aktie	500	40,330	0.20
Waste Connections Inc	2,800	400,204	1.96	Millerknoll Inc	8,500	125,630	0.61
		961,896	4.71	Nike Inc	1,400	154,518	0.76
Dinamarca							
Novozymes AS	3,394	158,092	0.77	Nortonlifelock Inc	4,300	79,765	0.39
		158,092	0.77	Oracle Corp	2,000	238,180	1.16
España							
Acerinox SA	43,937	466,123	2.28	Procter & Gamble Co	3,000	455,220	2.22
Inditex	5,048	195,291	0.95	Purecycle Technologies Inc	47,100	503,499	2.46
		661,414	3.23	Republic Services Inc	4,100	627,997	3.06
Estados Unidos							
Agilent Technologies Inc	2,300	276,575	1.35	Schnitzer Steel Inds Inc	13,000	389,870	1.91
Akamai Technologies Inc	2,900	260,623	1.27	Sealed Air Corp	6,800	272,000	1.33
Apple Computer Inc	3,500	678,896	3.31	Sonoco Products CO	8,500	501,670	2.45
Ball Corp	9,100	529,711	2.59	Steelcase Inc	19,400	149,574	0.73
Best Buy Co Inc	6,300	516,285	2.52	Steris Plc	1,500	337,470	1.65
				Trimble Navigation Ltd	2,800	148,232	0.72
				United Rentals Inc	900	400,833	1.96
						10,475,878	51.17
				Finlandia			
				Neste OYJ	3,282	126,254	0.62
				Stora Enso OYJ R Share	12,076	139,984	0.68
				UPM Kymmene Corp	4,349	129,390	0.63
						395,628	1.93

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENDA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENDA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia				Noruega			
Elis SA	6,144	119,315	0.58	Tomra Systems ASA	10,364	166,872	0.82
Engie	8,331	138,409	0.68			166,872	0.82
Kering SA	209	115,286	0.56	Países Bajos			
L'Oréal	388	180,795	0.88	Corbion NV	5,493	131,004	0.64
Michelin	1,496	44,166	0.22			131,004	0.64
Orange SA	3,907	45,618	0.22	Reino Unido			
Rexel SA	7,551	186,264	0.91	Amcor Plc	11,700	116,766	0.57
Seb SA	1,118	115,448	0.56	Burberry Group Plc	6,692	180,367	0.88
Seche Environnement	3,744	462,389	2.26	Coats Group Plc	173,468	153,495	0.75
Société BIC SA	1,401	80,246	0.39	DS Smith Plc	113,894	393,564	1.92
Sodexo	1,917	210,922	1.03	Johnson Matthey Plc	2,106	46,749	0.23
Technip Energies NV	10,977	252,811	1.24	Mondi Plc	8,943	136,323	0.67
Veolia Environnement SA	4,103	129,591	0.63	Renewi Plc	55,500	363,384	1.78
Verallia	6,203	232,666	1.14	Spectris Plc	2,130	97,352	0.48
		2,313,926	11.30	Travis Perkins Plc	4,320	44,619	0.22
				Unilever Plc	2,426	126,379	0.62
						1,658,998	8.12
Irlanda				Suecia			
Kerry Group Plc	1,442	140,615	0.69	Axfood AB	3,910	82,607	0.40
Smurfit Kappa Group Plc	10,935	364,226	1.78	Dustin Group AB	12,472	34,525	0.17
		504,841	2.47	Essity Aktiebolag B	4,503	119,690	0.58
						236,822	1.15
Italia							
A2A SpA	99,888	182,320	0.89				
Hera SpA	50,527	150,050	0.73				
Iren SpA	82,219	152,581	0.75				
		484,951	2.37				
Japón							
Asahi Holdings Inc	6,500	87,290	0.43				
Horiba Ltd	1,900	108,201	0.53				
Kubota Corp	4,300	62,446	0.31				
		257,937	1.27				
Luxemburgo							
Befesa SA	3,420	130,593	0.64				
		130,593	0.64				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Nestle SA	741	89,120	0.44
Sulzer AG	1,536	132,028	0.65
		221,148	1.09
RENTA VARIABLE TOTAL		20,239,721	98.91
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		20,239,721	98.91
Total Cartera de inversión		20,239,721	98.91
Tesoría y equivalentes de tesorería		229,691	1.12
Otros Pasivos Netos		(7,212)	(0.03)
TOTAL PATRIMONIO NETO		20,462,200	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	130	EUR	118	19/07/2023	-
State Street	EUR	38,438	USD	42,006	19/07/2023	(44)
						(44)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Alimentación y bebidas	9.24
Servicios y suministros comerciales	8.85
Industriales	8.75
Papel y embalaje	8.75
Tecnología	7.65
Metales y minería	6.99
Atención sanitaria	4.97
Internet, software y servicios de TI	4.08
Productos forestales y papel	3.64
Suministro de energía y agua	3.44
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.15
Bienes de consumo, no cíclicos	3.12
Comercio al por menor	3.08
Distribución y comercio al por mayor	2.86
Productos químicos	2.69
Maquinaria	2.63
Control medioambiental	2.26
Bienes de consumo, cíclicos	2.22
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.12
Servicios diversificados	1.96
Aparatos y componentes eléctricos	1.62
Servicios públicos	1.32
Automóviles	1.09
Petróleo y gas	0.87
Productos y artículos para el hogar	0.77
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.31
Agricultura	0.26
Comunicaciones	0.22
Total	98.91

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica (continuación)			
Alemania				European Union 0.75% 04/01/2047			
Deutsche Kreditbank Ag 0.875% 02/10/2028	300,000	265,959	0.46	550,000	335,242	0.59	
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	440,160	0.77	European Union 2.75% 04/12/2037	600,000	571,938	1.00
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	89,000	75,509	0.13	8,848,584	15.48		
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	300,000	209,385	0.37	Corea, República de			
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	300,000	192,849	0.34	Shinhan Card Co Ltd 1.375% 19/10/2025	500,000	412,947	0.72
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	500,000	461,115	0.81	Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027	500,000	412,447	0.72
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	400,000	365,404	0.64	825,394	1.44		
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	600,000	511,128	0.89	España			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	100,000	98,207	0.17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	400,000	374,896	0.66
2,619,716	4.58			Caixabank 0.625% 01/10/2024	300,000	287,124	0.50
Australia				Caixabank FRN 10/07/2026	300,000	279,225	0.49
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	650,000	609,960	1.07	Caixabank SA FRN 21/01/2028	500,000	440,730	0.77
609,960	1.07			Caixabank SA FRN 26/05/2028	700,000	602,476	1.05
Bélgica				1,984,451	3.47		
European Union 0.01% 02/06/2028	600,000	516,402	0.90	Estados Unidos			
European Union 0.01% 04/07/2029	600,000	501,066	0.88	Abbvie Inc 4.3% 14/05/2036	500,000	421,205	0.74
European Union 0.01% 04/07/2035	1,500,000	1,036,875	1.81	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	650,000	559,977	0.98
European Union 0.01% 04/10/2030	3,144,000	2,538,277	4.45	Becton Dickinson & Co 2.823% 20/05/2030	500,000	401,086	0.70
European Union 0.1% 04/10/2040	1,500,000	892,395	1.56	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	400,000	343,630	0.60
European Union 0.2% 04/06/2036	500,000	344,960	0.60	Citigroup Inc FRN 25/01/2026	500,000	430,776	0.75
European Union 0.3% 04/11/2050	4,300,000	2,111,429	3.69	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	500,000	431,509	0.75
				Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	300,000	226,944	0.40
				International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	600,000	508,468	0.89
				Morgan Stanley FRN 21/10/2025	750,000	639,563	1.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	700,000	570,764	1.00	Orange SA FRN 29/10/2049	500,000	498,915	0.87
Pnc Financial Services 1.15% 13/08/2026	550,000	442,620	0.77	Société Générale FRN 02/12/2027	500,000	433,765	0.76
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	600,000	479,936	0.84	Société Générale FRN 06/09/2032	600,000	594,498	1.04
Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	400,000	338,984	0.59			8,582,142	15.01
Truist Financial Corp FRN 02/03/2027	650,000	525,733	0.92	Italia			
		6,321,195	11.05	Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	500,000	383,280	0.67
Francia				Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	446,000	458,943	0.80
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	600,000	598,482	1.05	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	217,000	242,995	0.42
BPCE SA 0.625% 26/09/2023	200,000	198,600	0.35			1,085,218	1.89
BPCE SA FRN 01/06/2033	100,000	100,015	0.17	Luxemburgo			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,100,000	1,069,299	1.87	European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	600,000	446,268	0.78
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	506,000	447,253	0.78			446,268	0.78
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	300,000	272,724	0.48	Países Bajos			
Council of Europe Development Bank 0.01% 15/04/2028	700,000	602,007	1.05	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	300,000	259,139	0.45
Covivio 1.625% 23/06/2030	400,000	337,032	0.59	Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	400,000	415,039	0.73
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	600,000	507,216	0.89	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	394,564	0.69
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	400,000	395,428	0.69	Koninklijke Philips NV 1.375% 30/03/2025	500,000	477,495	0.83
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	500,000	412,890	0.72	Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	500,000	372,280	0.65
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	500,000	429,485	0.75			1,918,517	3.35
Danone SA 1% 26/03/2025	300,000	286,323	0.50	Reino Unido			
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	500,000	383,475	0.67	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	600,000	500,087	0.87
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	700,000	535,955	0.94	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	700,000	464,411	0.81
La Poste SA 2.625% 14/09/2028	500,000	478,780	0.84	Motability Operations 3.5% 17/07/2031	346,000	339,343	0.59
				National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	600,000	410,757	0.72
				Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	260,000	258,788	0.45

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Chile			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	399,410	0.70	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	800,000	667,816	1.17
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	100,000	89,076	0.16	Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	500,000	262,785	0.46
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	600,000	594,342	1.04	Republic Of Chile 2.55% 27/07/2033	800,000	600,777	1.05
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	700,000	663,215	1.16	Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	520,000	358,838	0.63
Standard Chartered Plc 1.214% 23/03/2025	500,000	440,795	0.77			1,890,216	3.31
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	650,000	579,222	1.01	Eslovenia			
Yorkshire Building Soc FRN 11/10/2030	300,000	286,687	0.50	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	600,000	470,904	0.82
		5,026,133	8.78			470,904	0.82
BONOS TOTALES				España			
		38,267,578	66.90	Spain (Kingdom of) 2.65% 31/01/2028	400,000	386,544	0.68
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Francia			
Alemania				BPI France Financement SA			
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	264,564	0.46	0.125% 26/02/2027	600,000	534,036	0.93
Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034	480,000	395,654	0.69	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.375%			
		660,218	1.15	20/01/2031	2,500,000	1,865,003	3.26
Australia				Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3%			
National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	150,829	0.26	25/05/2028	200,000	198,374	0.35
		150,829	0.26	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125%			
Bélgica				01/03/2030			
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	209,649	0.37	24/05/2028	550,000	490,947	0.86
		209,649	0.37	Unedic 0.01% 19/11/2030	600,000	481,200	0.84
				Unedic 0.01% 25/05/2031	3,200,000	2,534,496	4.43
				Unedic 0.01% 25/11/2028	600,000	507,948	0.89
				Unedic 0.1% 25/05/2034	600,000	433,176	0.76
				Unedic 0.1% 25/11/2026	400,000	359,016	0.63
				Unedic 0.25% 16/07/2035	600,000	425,286	0.74
				Unedic 0.25% 25/11/2029	600,000	503,502	0.88
						9,033,579	15.79

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Guatemala				Perú			
Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	300,000	261,858	0.46	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	435,468	0.76
		261,858	0.46			435,468	0.76
Italia				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	600,000	494,052	0.86			17,872,189	31.24
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	600,000	491,502	0.86	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	500,000	428,145	0.75			56,139,767	98.14
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	500,000	475,230	0.83	Total Cartera de inversión		56,139,767	98.14
		1,888,929	3.30	Tesorería y equivalentes de tesorería		781,238	1.37
México				Otros Activos Netos		283,789	0.49
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	400,000	362,692	0.63	TOTAL PATRIMONIO NETO		57,204,794	100.00
United Mexican States 2.25% 12/08/2036	400,000	296,464	0.52				
		659,156	1.15				
Países Bajos							
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	300,000	234,102	0.41				
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	400,000	353,848	0.62				
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	300,000	164,001	0.29				
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	850,000	670,208	1.17				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	402,680	0.70				
		1,824,839	3.19				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities Europe SA	EUR	11,654,718	USD	12,470,000	10/07/2023	227,541
BofA Securities Europe SA	EUR	2,210,336	GBP	1,910,000	10/07/2023	(14,846)
BofA Securities Europe SA	EUR	611,015	AUD	990,000	10/07/2023	7,058
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	786,238	USD	850,000	10/07/2023	7,321
Citigroup Global Markets Europe AG	AUD	250,000	EUR	157,024	10/07/2023	(4,510)
Goldman Sachs Bank Europe SE	AUD	300,000	EUR	182,775	08/08/2023	129
						222,693

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo	
No asignada a una Clase de Acciones determinada						
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(21)	(2,201,850)	07/09/2023	14,490	
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(12)	(1,332,646)	27/09/2023	1,259	
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(7)	(812,770)	07/09/2023	(3,150)	
					Total	12,599

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	47.59
Bancos	28.40
Servicios financieros	3.46
Industriales	3.40
Tráfico y transporte	3.11
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.91
Inmobiliarias	2.55
Aparatos y componentes eléctricos	2.14
Seguros	1.51
Medios de comunicación	1.04
Comunicaciones	0.87
Materiales y productos de construcción	0.50
Alimentación y bebidas	0.50
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.16
Total	98.14

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Sartorius AG	8,321	2,878,702	1.58	National Vision Holdings Inc	105,501	2,562,619	1.40
Tag Immobilien AG	228,525	2,159,617	1.18	Paypal Holdings Inc	55,894	3,729,807	2.04
		5,038,319	2.76	Planet Fitness Inc Cl A	49,357	3,328,636	1.82
Australia				Rapid7 Inc	60,262	2,728,663	1.49
CSI Ltd	23,596	4,356,718	2.38	Regeneron Pharmaceuticals Inc	4,594	3,300,973	1.81
IDP Education Ltd	183,865	2,704,813	1.48	Stryker Corp	18,186	5,548,366	3.05
		7,061,531	3.86	Sun Communities Inc	22,732	2,965,617	1.62
Brasil				Teladoc Health Inc	34,095	863,285	0.47
PagSeguro Digital Ltd	175,329	1,655,106	0.91	Teradyne Inc	40,539	4,513,207	2.47
		1,655,106	0.91	Veeva Systems Inc	18,937	3,744,413	2.05
China						79,240,747	43.36
China East Education Holding	2,947,500	1,132,120	0.62	Hong Kong			
Ping An Insurance Group Co	255,000	1,622,100	0.89	AIA Group Ltd	422,800	4,267,601	2.34
		2,754,220	1.51			4,267,601	2.34
Dinamarca				India			
Novo Nordisk AS	29,976	4,828,768	2.64	Dr Lal Pathlabs Ltd	71,026	1,955,815	1.07
		4,828,768	2.64	Godrej Consumer Products Ltd	244,003	3,215,996	1.76
Estados Unidos				HDFC Bank Ltd	225,848	4,682,210	2.56
Alarm.com Holdings Inc	51,063	2,638,936	1.44			9,854,021	5.39
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9,149	1,737,761	0.95	Indonesia			
Bright Horizons Family Solutions	32,150	2,972,268	1.63	Bank Rakyat Indonesia Perser	10,827,223	3,917,805	2.14
Centene Corp	48,504	3,271,595	1.79			3,917,805	2.14
Dexcom Inc	37,968	4,879,268	2.67	Irlanda			
Etsy Inc	29,979	2,536,523	1.39	Kerry Group Plc	35,993	3,509,807	1.92
Everbridge Inc	67,331	1,811,204	0.99			3,509,807	1.92
Generac Holdings Inc	16,542	2,466,908	1.35	Italia			
Gentex Corp	143,919	4,211,070	2.30	Diasorin SpA	24,458	2,545,624	1.39
Intuit Inc	10,025	4,593,355	2.51	Infrastrutture Wireless Italy	318,570	4,198,525	2.30
Intuitive Surgical Inc	15,166	5,185,862	2.84			6,744,149	3.69
Johnson Controls Internation	65,984	4,496,150	2.46	Japón			
MSA Safety Inc	29,629	5,154,261	2.82	Katitas Co Ltd	128,600	2,204,800	1.21
				Unicharm Corp	108,300	4,002,009	2.19
						6,206,809	3.40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Eurofins Scientific SE	48,347	3,067,742	1.68
		3,067,742	1.68
Noruega			
Kahoot AS	890,134	2,432,725	1.33
		2,432,725	1.33
Reino Unido			
Aptiv Plc	31,633	3,229,413	1.77
Astrazeneca Plc	36,596	5,246,311	2.87
Croda International	50,608	3,619,798	1.98
GB Group Plc	590,317	1,718,645	0.94
Helios Towers Plc	2,191,421	2,593,826	1.42
Intertek Group Plc	63,185	3,426,087	1.87
Relx Plc	92,836	3,093,491	1.69
Rentokil Initial Plc	597,893	4,674,810	2.56
		27,602,381	15.10
Sudáfrica			
Capitec Bank Holdings Ltd	25,457	2,112,737	1.16
Clicks Group Ltd	197,830	2,736,240	1.50
		4,848,977	2.66
Suiza			
Skanska Group AG	41,984	3,613,444	1.98
		3,613,444	1.98
RENTA VARIABLE TOTAL		176,644,152	96.67
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		176,644,152	96.67
Total Cartera de Inversión		176,644,152	96.67
Tesorería y equivalentes de tesorería		8,084,724	4.42
Otros Pasivos Netos		(2,004,123)	(1.09)
TOTAL PATRIMONIO NETO		182,724,753	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	901,533	EUR	822,694	19/07/2023	3,365
State Street	EUR	24,554,314	USD	26,835,882	19/07/2023	(28,986)
						(25,621)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	15.36
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.65
Internet, software y servicios de TI	9.41
Tecnología	9.17
Bancos	5.86
Industriales	5.44
Bienes de consumo, no cíclicos	4.75
Automóviles	4.07
Alimentación y bebidas	3.42
Seguros	3.23
Inmobiliarias	2.83
Materiales y productos de construcción	2.46
Productos químicos	1.98
Ingeniería y construcción	1.98
Servicios y suministros comerciales	1.87
Hoteles, restaurantes y ocio	1.82
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.76
Medios de comunicación	1.69
Comercio al por menor	1.63
Comunicaciones	1.42
Bienes de consumo, cíclicos	1.39
Aparatos y componentes eléctricos	1.35
Entretenimiento	1.33
Servicios financieros	1.18
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.62
Total	96.67

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos (continuación)			
Australia							
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	61,452	0.35	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	128,000	93,891	0.54
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	134,077	0.77	Amgen Inc 5.75% 02/03/2063	85,000	86,295	0.49
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	178,591	1.02	Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	200,000	197,697	1.13
		374,120	2.14	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	237,000	250,025	1.43
Canadá				Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	87,297	0.50
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	175,000	160,270	0.92	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	31,517	0.18
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	64,652	0.37	Apple Computer Inc 3.95% 08/08/2052	183,000	161,419	0.92
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	84,948	0.49	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	106,706	0.61
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	160,219	0.92	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	303,276	1.75
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	205,364	1.18	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,463	0.15
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	244,801	1.40	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	23,000	22,968	0.13
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	58,000	56,929	0.33	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	131,000	109,251	0.63
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	210,000	199,436	1.14	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	355,000	339,103	1.95
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	84,000	72,446	0.42	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	144,322	0.83
		1,249,065	7.17	Block Financial 2.5% 15/07/2028	57,000	48,596	0.28
España				Block Financial 3.875% 15/08/2030	55,000	48,561	0.28
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	179,078	1.03	BNY Mellon FRN 25/10/2033	51,000	53,194	0.30
		179,078	1.03	Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	94,000	80,972	0.46
Estados Unidos				Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	126,324	0.72
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	125,247	0.72	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	121,000	92,763	0.53
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	197,000	171,735	0.98	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	260,000	230,656	1.32
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	210,677	1.21	Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	120,000	121,106	0.69
American Express Co FRN 13/02/2026	140,000	139,729	0.80	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	87,000	81,424	0.47
				Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	284,000	234,139	1.34

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	134,526	0.77	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	307,000	273,201	1.57
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	125,000	133,683	0.77	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	250,000	234,103	1.34
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	116,000	96,899	0.56	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	85,000	85,073	0.49
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	220,000	218,500	1.25	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	117,425	0.67
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	96,000	94,410	0.54	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	46,000	38,819	0.22
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	200,000	184,491	1.06	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	250,000	250,168	1.43
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	141,876	0.81	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	56,340	0.32
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	79,000	54,590	0.31	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	30,000	22,920	0.13
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	118,000	118,488	0.68	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	74,000	73,177	0.42
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	76,000	74,762	0.43	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	150,000	149,097	0.85
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	123,077	0.71	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	142,719	0.82
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	125,000	122,247	0.70	Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	94,509	0.54
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	66,529	0.38	Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	225,000	217,885	1.25
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	62,000	56,562	0.32	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	200,000	199,964	1.15
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	120,000	117,645	0.67	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	113,496	0.65
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	255,000	215,473	1.23	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	277,582	1.59
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	241,000	206,019	1.18	JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	79,218	0.45
First American Financial 4% 15/05/2030	111,000	97,395	0.56	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	100,000	101,025	0.58
FMC Corp 5.15% 18/05/2026	30,000	29,531	0.17	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	28,000	28,690	0.16
Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	100,000	97,013	0.56	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	84,000	90,323	0.52
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	120,000	118,981	0.68	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	119,920	0.69
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	82,000	79,372	0.45	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	146,114	0.84
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	78,000	75,266	0.43	Lowes Companies 3% 15/10/2050	143,000	93,836	0.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	130,000	130,017	0.74	Target Corp 4.5% 15/09/2032	91,000	88,862	0.51
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	95,000	83,678	0.48	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	90,671	0.52
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	145,898	0.84	Triton Container 2.05% 15/04/2026	115,000	101,088	0.58
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	95,029	0.54	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	140,222	0.80
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	61,549	0.35	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	107,837	0.62
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	227,936	1.31	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	101,953	0.58
MSCI Inc 4% 15/11/2029	95,000	86,062	0.49	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	58,000	60,778	0.35
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	190,000	184,123	1.05	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	107,000	77,880	0.45
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	159,000	141,497	0.81	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	175,000	164,221	0.94
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	165,000	158,793	0.91	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	123,976	0.71
Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	125,000	116,598	0.67	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	128,000	122,072	0.70
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	120,000	122,865	0.70	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	153,313	0.88
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	41,000	39,692	0.23	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	126,720	0.73
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	41,000	41,471	0.24			13,330,017	76.36
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	31,000	31,057	0.18	Francia			
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	118,000	117,818	0.67	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.524% 13/07/2025	215,000	209,131	1.20
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	110,000	99,015	0.57	BNP Paribas FRN 13/01/2029	200,000	195,861	1.12
State Street Corp FRN 04/08/2033	51,000	47,261	0.27			404,992	2.32
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	90,000	62,416	0.36	Irlanda			
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	59,707	0.34	Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	60,000	60,770	0.35
T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	125,000	115,233	0.66			60,770	0.35
T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	128,152	0.73				
Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	189,000	187,265	1.07				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Japón				Estados Unidos			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	194,485	1.11	United States Treasury Notes 2.375% 15/02/2042	225,000	175,280	1.00
		194,485	1.11	US Treasury 3.5% 15/02/2033	200,000	194,844	1.12
Países Bajos						370,124	2.12
Cooperative Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	221,133	1.27	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	74,020	0.42			370,124	2.12
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	142,000	141,005	0.81	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		436,158	2.50			16,918,832	96.93
Reino Unido				Total Cartera de inversión			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	34,000	31,960	0.18			16,918,832	96.93
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	220,000	195,377	1.12	Tesoría y equivalentes de tesorería		369,179	2.12
		227,337	1.30	Otros Activos Netos		166,629	0.95
Singapur				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	93,000	92,686	0.53			17,454,640	100.00
		92,686	0.53				
BONOS TOTALES		16,548,708	94.81				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	826	EUR	756	19/07/2023	1
State Street	EUR	15,075,514	USD	16,475,708	19/07/2023	(17,187)
						(17,186)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	36.61
Bancos	18.09
Servicios financieros	14.82
Comunicaciones	4.53
Atención sanitaria	3.85
Ingeniería mecánica y equipos industriales	2.33
Alimentación y bebidas	2.12
Deuda soberana y de entidades supranacionales	2.12
Comercio al por menor	1.91
Seguros	1.77
Ingeniería y construcción	1.02
Automóviles	1.01
Papel y embalaje	0.92
Tecnología	0.92
Suministro de energía y agua	0.89
Servicios diversificados	0.70
Petróleo y gas	0.69
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.58
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.53
Inmobiliarias	0.46
Internet, software y servicios de TI	0.42
Productos químicos	0.33
Fabricación varia	0.31
Total	96.93

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos (continuación)			
Australia				Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,774,868	0.84		746,000	704,119	0.33
		1,774,868	0.84				
Canadá				Allied Universal 6% 01/06/2029			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,908,633	0.90		1,350,000	997,920	0.47
Bausch Health 9% 30/01/2028	388,000	389,418	0.18	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	900,000	855,210	0.40
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	350,000	320,288	0.15	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,969,000	1,743,330	0.82
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,340,000	1,339,184	0.63	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,000,000	983,255	0.46
Garda World Security 6% 01/06/2029	733,000	601,395	0.28	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	1,390,000	1,371,325	0.65
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,500,000	1,450,985	0.68	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	1,500,000	1,499,967	0.71
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	1,100,000	979,310	0.46	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	2,000,000	1,586,218	0.75
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	850,000	733,087	0.35	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	627,000	520,984	0.25
		7,722,300	3.63	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	823,000	717,450	0.34
España				Avient Corp 7.125% 01/08/2030			
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	1,591,000	1,382,484	0.65		752,000	761,268	0.36
		1,382,484	0.65	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	1,786,000	1,685,257	0.79
Estados Unidos				B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025			
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	2,020,000	1,698,985	0.80		1,030,000	984,772	0.46
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,900,000	1,854,828	0.87	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	710,000	617,799	0.29
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,170,000	1,002,023	0.47	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	1,481,000	1,511,831	0.71
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	144,000	142,620	0.07	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	691,000	492,545	0.23
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	480,000	390,898	0.18	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	618,000	589,188	0.28
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	570,000	526,988	0.25	Black Knight Infoserv LI 3.625% 01/09/2028	553,000	497,595	0.23
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	530,000	520,202	0.25	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	1,330,000	1,332,913	0.63
				Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	416,000	372,072	0.18
				Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	280,000	269,606	0.13
				Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	1,123,000	981,626	0.46
				Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	373,000	374,917	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	513,000	507,090	0.24	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	2,096,000	1,959,267	0.92
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	393,000	318,713	0.15	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	350,000	345,386	0.16
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,050,000	1,883,454	0.89	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	598,000	483,725	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1,750,000	1,399,005	0.66	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,016,000	967,334	0.46
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	1,296,000	1,019,110	0.48	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	454,000	440,795	0.21
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	759,000	619,761	0.29	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	1,922,000	910,230	0.43
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	520,000	445,112	0.21	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,840,000	1,666,856	0.79
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	690,000	673,393	0.32	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	1,437,000	1,404,910	0.66
Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	630,000	528,545	0.25	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,806,000	1,833,081	0.86
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,018,000	706,482	0.33	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	927,493	0.44
Charles River Laboratories 4% 15/03/2031	1,000,000	869,607	0.41	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	896,042	0.42
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	1,384,000	1,413,763	0.67	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	2,350,000	2,136,385	1.01
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	760,000	731,547	0.34	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,580,771	1.22
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	2,472,000	2,195,459	1.04	Ford Motor Company 3.25% 12/02/2032	794,000	625,358	0.29
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	839,000	733,659	0.35	Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	250,000	257,445	0.12
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	431,306	0.20	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	750,000	701,812	0.33
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	1,600,000	1,594,031	0.75	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	870,000	744,270	0.35
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,212,000	956,705	0.45	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	700,000	661,088	0.31
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,430,000	1,334,424	0.63	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	200,000	201,184	0.09
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	1,065,832	0.50	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	804,000	821,983	0.39
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	290,000	270,670	0.13	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	906,000	835,082	0.39
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	1,338,000	1,164,806	0.55	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	574,000	575,477	0.27
Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	1,132,052	0.53	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	1,999,849	0.94

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	540,000	533,901	0.25	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	741,000	589,195	0.28
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1,440,000	978,070	0.46	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,430,000	2,334,319	1.10
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,400,000	1,593,342	0.75	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,030,000	1,876,079	0.88
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,635,480	0.77	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	588,688	0.28
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,300,000	1,215,287	0.57	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,228,000	2,029,585	0.96
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	1,572,000	1,585,780	0.75	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,796,000	2,299,710	1.08
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,409,449	1.14	NCR Corp 5% 01/10/2028	1,310,000	1,170,603	0.55
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	589,000	586,055	0.28	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,772,381	0.84
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	1,292,000	1,078,422	0.51	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	581,000	534,010	0.25
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	980,000	965,901	0.46	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	1,684,000	1,509,251	0.71
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	1,080,000	862,942	0.41	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	1,130,000	1,085,382	0.51
Il Vi Inc 5% 15/12/2029	496,000	448,287	0.21	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,200,000	2,052,824	0.97
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	760,000	731,712	0.35	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	850,000	679,616	0.32
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,020,000	985,802	0.46	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,715,447	0.81
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	500,000	495,625	0.23	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,376,000	1,720,702	0.81
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	1,730,000	1,604,539	0.76	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	2,363,000	1,940,370	0.91
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	398,000	401,841	0.19	Organon Finance 5.125% 30/04/2031	2,000,000	1,652,729	0.78
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	352,000	345,369	0.16	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,965,000	2,695,527	1.28
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	1,090,000	1,047,815	0.49	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,397,934	0.66
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	606,000	390,849	0.18	Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	583,000	591,016	0.28
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	950,000	689,082	0.32	Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	1,063,000	917,130	0.43
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	800,000	788,562	0.37	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	1,700,000	1,561,714	0.74
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	750,000	754,667	0.36	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	500,000	500,910	0.24
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	904,000	453,572	0.21				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,200,000	1,967,020	0.93	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	870,000	904,516	0.43
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	912,235	0.43	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	2,450,000	2,348,712	1.11
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	988,763	0.47	Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	687,873	0.32
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,461,945	0.69	Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	508,000	480,543	0.23
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	930,080	0.44	Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	607,000	590,201	0.28
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	474,000	463,315	0.22	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	982,000	859,674	0.41
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,500,000	1,473,791	0.69	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	863,000	883,475	0.42
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	1,200,000	373,605	0.18	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	955,801	0.45
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	529,000	549,459	0.26	Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,230,000	1,062,322	0.50
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	1,166,000	983,059	0.46	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	1,460,000	1,423,492	0.67
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	850,000	753,147	0.36	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	624,000	615,857	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	1,066,000	1,160,212	0.55	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,844,000	2,051,519	0.97
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	407,000	380,992	0.18	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	946,000	785,298	0.37
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	1,006,000	939,136	0.44	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	1,300,000	1,166,418	0.55
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,048,950	0.97	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	860,000	860,421	0.41
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	1,500,000	1,397,295	0.66	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,590,000	1,407,070	0.66
Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	531,000	516,849	0.24	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	1,470,000	1,486,809	0.70
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	618,219	0.29	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,290,000	1,317,033	0.62
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,500,000	1,161,371	0.55	Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	540,000	494,342	0.23
Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	578,000	563,536	0.27	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	1,291,000	1,286,572	0.61
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,200,000	985,284	0.46	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,984,000	1,648,666	0.78
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	990,000	904,311	0.43	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,310,000	1,197,471	0.56
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	870,000	1,052,458	0.50	XHR LP 4.875% 01/06/2029	970,000	832,648	0.39
				XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	982,665	0.46

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.
*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Reino Unido			
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	619,000	624,462	0.29	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	1,050,000	1,027,792	0.48
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,576,000	1,499,802	0.71			1,027,792	0.48
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,100,000	778,123	0.37	BONOS TOTALES		203,128,565	95.77
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	2,650,000	1,659,188	0.78	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		203,128,565	95.77
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	2,750,000	2,367,727	1.12	Total Cartera de inversión		203,128,565	95.77
		185,199,265	87.33	Tesoría y equivalentes de tesorería		7,742,404	3.65
Francia				Otros Activos Netos		1,219,091	0.58
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	562,000	487,269	0.23	TOTAL PATRIMONIO NETO		212,090,060	100.00
		487,269	0.23				
Irlanda							
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,400,000	2,238,364	1.06				
Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027	830,000	704,161	0.33				
		2,942,525	1.39				
Países Bajos							
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	528,000	454,397	0.21				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,326,000	2,137,665	1.01				
		2,592,062	1.22				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	111	EUR	101	19/07/2023	-
State Street	EUR	194,046,461	USD	212,069,295	19/07/2023	(221,263)
State Street	GBP	30,648	USD	39,080	19/07/2023	(112)
						(221,375)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	48.17
Servicios financieros	17.63
Comunicaciones	6.11
Internet, software y servicios de TI	3.54
Atención sanitaria	2.64
Productos químicos	2.01
Alimentación y bebidas	1.67
Hoteles, restaurantes y ocio	1.47
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.32
Automóviles	1.22
Suministro de energía y agua	1.17
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.06
Papel y embalaje	1.04
Metales y minería	0.96
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.90
Bienes de consumo, cíclicos	0.69
Ingeniería y construcción	0.67
Bienes de consumo, no cíclicos	0.66
Productos y artículos para el hogar	0.51
Alojamiento	0.51
Petróleo y gas	0.41
Tecnología	0.37
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.25
Servicios y suministros comerciales	0.25
Productos forestales y papel	0.20
Materiales y productos de construcción	0.19
Comercio al por menor	0.15
Total	95.77

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				China (continuación)			
Australia							
Aust + Nz Banking Group 6.742% 08/12/2032	1,400,000	1,449,281	1.83	Vanke Real Estate Hong-Kong 3.5% 12/11/2029	300,000	247,749	0.31
Commonwealth Bank Australia FRN 12/09/2034	1,300,000	1,093,958	1.38	West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	500,000	384,720	0.49
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	250,000	253,462	0.32			6,457,660	8.18
		2,796,701	3.53	Corea, República de			
China				Woori Bank FRN Perp.			
Agile Group Holdings Ltd 5.5% 21/04/2025	400,000	103,976	0.13		1,000,000	965,410	1.22
Agile Group Holdings Ltd 5.75% 02/01/2025	250,000	77,590	0.10			965,410	1.22
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	250,000	61,238	0.08	Estados Unidos			
China SCE Group Holdings Ltd 7% 02/05/2025	600,000	87,006	0.11	Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	400,000	356,377	0.45
Country Garden Holding Corp 5.125% 17/01/2025	1,500,000	663,570	0.84	Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	700,000	675,605	0.86
Country Garden Holding Corp 7.25% 08/04/2026	2,400,000	855,048	1.08	Resorts World 4.625% 16/04/2029	600,000	495,558	0.63
Country Garden Holding Corp 8% 27/01/2024	200,000	134,012	0.17			1,527,540	1.94
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	1,000,000	904,080	1.14	Filipinas			
Guojing Capital BVI 6.3% 02/12/2025	300,000	301,467	0.38	Globe Telecom Inc FRN Perp.	1,761,000	1,641,428	2.08
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	700,000	694,757	0.88	Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	200,000	185,014	0.23
Meituan 0% 27/04/2027	600,000	526,116	0.67	Petron Corporation FRN Perp.	950,000	857,147	1.08
Meituan 0% 27/04/2028	700,000	575,638	0.73	Rizal Commercial Banking FRN Perp.	1,200,000	1,067,364	1.35
Seazen Group Ltd 4.45% 13/07/2025	700,000	360,605	0.46			3,750,953	4.74
Shui On Development Holding Limited 5.5% 03/03/2025	400,000	331,988	0.42	Hong Kong			
Shui On Development Holding Limited 5.5% 29/06/2026	200,000	148,100	0.19	Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	800,000	760,328	0.96
				Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	438,765	0.56
				Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	459,890	0.58
				CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,553,000	1,287,297	1.63
				Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	1,500,000	1,452,315	1.84
				Celestial Miles Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,975,040	2.49
				China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	537,000	454,640	0.58
				China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	300,000	264,888	0.34

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)				India (continuación)			
China Resources Land Ltd FRN Perp.	500,000	481,510	0.61	Jsw Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	900,000	894,825	1.13
Chong Hing Bank Ltd FRN Perp.	1,550,000	1,513,932	1.92	Network i2i Ltd FRN Perp.	1,500,000	1,460,190	1.85
Elect Global Inv Ltd 4.85% Perp.	500,000	394,810	0.50	Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	400,000	375,420	0.48
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	700,000	620,193	0.78	Shriram Transport Fin 4.15% 18/07/2025	500,000	473,600	0.60
FWD Ltd FRN Perp.	1,400,000	1,268,974	1.61			5,010,145	6.35
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	339,000	288,130	0.36	Indonesia			
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,100,000	1,039,599	1.32	Alam Sutera Realty Tbk 11% 02/11/2025	900,000	708,894	0.90
Ls Finance 2017 Ltd 4.875% 15/07/2024	200,000	189,422	0.24	Bank Negara Indonesia 3.75% 30/03/2026	800,000	742,448	0.94
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	600,000	560,634	0.71	Bank Negara Indonesia FRN Perp.	800,000	661,424	0.84
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	1,000,000	905,660	1.15	Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	100,000	28,180	0.04
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028	900,000	790,425	1.00	Gajah Tunggal 8.95% 23/06/2026	400,000	334,660	0.42
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	800,000	744,264	0.94	Pertamina 6.45% 30/05/2044	800,000	837,944	1.06
NWD Finance Bvi Ltd FRN Perp.	562,000	485,517	0.61	PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	1,000,000	943,280	1.19
Sino Ocean Land IV 2.7% 13/01/2025	400,000	124,008	0.16	PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	950,000	855,940	1.08
Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026	200,000	61,046	0.08	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033	249,726	245,876	0.31
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	1,500,000	1,260,495	1.60			5,358,646	6.78
Xiaomi Best Time International Ltd 0% 17/12/2027	600,000	504,810	0.64	Islas Caimán			
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	1,300,000	1,056,107	1.34	Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	986,000	909,526	1.15
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	800,000	694,264	0.88			909,526	1.15
		20,076,963	25.43	Islas Vírgenes Británicas			
India				Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	193,878	0.25
AXIS Bank Ltd FRN Perp.	600,000	525,966	0.67	ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	1,133,000	1,047,583	1.33
GMR Hyderabad International Airport 5.375% 10/04/2024	300,000	298,197	0.38	New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	200,000	81,042	0.10
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,159,200	981,947	1.24	New Metro Global Ltd 4.625% 15/10/2025	300,000	151,110	0.19

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Islas Vírgenes Británicas (continuación)				Mauricio (continuación)			
Phoenix Lead Ltd 4.85% Perp.	700,000	596,785	0.76	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	750,000	735,870	0.93
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,000,000	365,010	0.46	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	500,000	438,635	0.56
		2,435,408	3.09			6,548,927	8.29
Luxemburgo				Países Bajos			
Citigroup Global Markets Funding 0.01% 25/07/2024	8,000,000	963,857	1.22	Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	159,000	157,035	0.20
		963,857	1.22	Royal Capital BV FRN 29/12/2049	1,650,000	1,625,778	2.06
Macao				Royal Capital BV FRN 31/12/2049	200,000	194,440	0.25
MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/06/2025	600,000	576,816	0.73			1,977,253	2.51
MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	1,200,000	1,148,172	1.45	Singapur			
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1,800,000	1,694,124	2.13	Abja Investment Co 5.95% 31/07/2024	1,000,000	997,420	1.26
Sands China Ltd 5.9% 08/08/2028	1,200,000	1,143,816	1.45	APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	600,000	301,152	0.38
Studio City Finance Ltd 7% 15/02/2027	500,000	471,995	0.60	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	511,500	476,539	0.60
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2,650,000	2,364,541	2.98	DBS Group Holdings FRN Perp.	500,000	473,280	0.60
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	300,000	259,983	0.33	Global Prime Capital 5.95% 23/01/2025	800,000	765,808	0.97
		7,659,447	9.67	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	700,000	660,359	0.84
Mauricio				Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	500,000	495,955	0.63
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1,100,000	990,253	1.25	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	200,000	184,334	0.23
Cliffon Ltd 6.25% 25/10/2025	950,000	922,773	1.17	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	400,000	395,256	0.50
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	1,200,000	1,182,780	1.50	Theta Capital PTE Ltd 6.75% 31/10/2026	500,000	359,020	0.45
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	362,652	317,027	0.40	Theta Capital PTE Ltd 8.125% 22/01/2025	300,000	251,760	0.32
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	1,500,000	1,407,990	1.78			5,360,883	6.78
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	576,000	553,599	0.70	Tailandia			
				TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	1,300,000	1,232,179	1.56
						1,232,179	1.56
				BONOS TOTALES		73,031,498	92.44

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Indonesia			
Indonesia (Government of) 6.375% 15/04/2032	6,400,000,000	429,420	0.54
Indonesia (Republic of) 7% 15/02/2033	6,000,000,000	421,819	0.53
Indonesia (Republic of) 8.375% 15/03/2034	12,000,000,000	923,262	1.17
		1,774,501	2.24
Mongolia			
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	337,000	284,799	0.36
Mongolia (Government of) 5.125% 07/04/2026	500,000	468,325	0.59
Mongolia (Government of) 8.65% 19/01/2028	614,000	621,012	0.79
		1,374,136	1.74
Vietnam			
Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	500,000	491,135	0.62
		491,135	0.62
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		3,639,772	4.60
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		76,671,270	97.04
Total Cartera de inversión		76,671,270	97.04
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,416,495	1.79
Descubiertos bancarios		(313)	0.00
Otros Activos Netos		922,614	1.17
TOTAL PATRIMONIO NETO		79,010,066	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	340,579	USD	43,554	19/07/2023	(85)
State Street	USD	24	HKD	185	19/07/2023	-
State Street	USD	86,037	EUR	78,602	19/07/2023	225
State Street	USD	94	AUD	141	19/07/2023	-
State Street	USD	2,235	CNH	15,976	19/07/2023	36
State Street	EUR	7,401,044	USD	8,088,492	19/07/2023	(8,485)
State Street	GBP	5,609,186	USD	7,152,466	19/07/2023	(20,558)
State Street	AUD	25,692	USD	17,634	19/07/2023	(526)
State Street	CNH	579,345	USD	81,250	19/07/2023	(1,527)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	INR	118,000,000	USD	1,435,090	17/07/2023	2,331
BofA Securities Europe SA	USD	606,988	INR	50,000,000	17/07/2023	(2,089)
Credit Agricole CIB	MYR	1,974,215	USD	431,702	21/11/2023	(4,242)
Goldman Sachs International	USD	436,677	MYR	1,974,215	21/11/2023	9,217
						(25,703)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	21.85
Bancos	19.77
Inmobiliarias	9.32
Suministro de energía y agua	8.40
Deuda soberana y de entidades supranacionales	3.98
Comunicaciones	3.93
Alojamiento	3.58
Tecnología	2.92
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.89
Entretenimiento	2.78
Ingeniería y construcción	2.76
Industriales	2.64
Seguros	2.37
Bienes de consumo, no cíclicos	2.18
Petróleo y gas	1.66
Materiales básicos	1.13
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.94
Metales y minería	0.86
Atención sanitaria	0.77
Aparatos y componentes eléctricos	0.50
Materiales y productos de construcción	0.49
Automóviles	0.42
Servicios diversificados	0.29
Servicios públicos	0.23
Total	96.66

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN Perp.	4,800,000	3,552,480	1.42
		3,552,480	1.42
Australia			
Aust + Nz Banking Group 6.742% 08/12/2032	2,500,000	2,588,002	1.04
Commonwealth Bank Australia FRN 12/09/2034	2,500,000	2,103,765	0.84
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	4,500,000	4,562,310	1.83
		9,254,077	3.71
China			
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	1,000,000	942,790	0.38
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	6,500,000	6,062,290	2.42
CMB International Leasin 2.75% 12/08/2030	2,000,000	1,642,380	0.66
Country Garden Holding Corp 8% 27/01/2024	700,000	469,042	0.19
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	2,170,000	1,993,449	0.80
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	5,000,000	4,739,600	1.89
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	2,000,000	1,985,020	0.80
Meituan 0% 27/04/2028	2,000,000	1,644,680	0.66
Meituan 3.05% 28/10/2030	1,500,000	1,190,265	0.48
SMART INSIGHT INTERNATIONAL LIMITED 4.95% 28/07/2026	8,000,000	690,606	0.28
TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025	3,175,000	2,908,744	1.17
		24,268,866	9.73

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de			
Hana Bank 4.375% 30/09/2024	3,100,000	3,028,142	1.21
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	1,753,000	1,687,701	0.68
Kodit Global 2023 1 Ltd 4.954% 25/05/2026	500,000	491,210	0.20
Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 23/09/2025	800,000	784,056	0.31
KT Corp 4% 08/08/2025	1,667,000	1,612,939	0.65
LOTTE Property & Development Co 4.5% 01/08/2025	3,864,000	3,757,315	1.50
Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	2,200,000	2,010,954	0.81
NongHyup Bank 4% 06/01/2026	2,000,000	1,925,040	0.77
Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028	1,333,000	1,316,107	0.53
Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	1,000,000	987,560	0.40
Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	1,000,000	992,230	0.40
Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	1,993,200	0.80
Woori Bank 4.875% 26/01/2028	650,000	644,274	0.26
		21,230,728	8.52
Estados Unidos			
Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,689,000	1,628,939	0.65
Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	800,000	712,755	0.29
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	3,743,000	3,626,742	1.45
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1,000,000	965,150	0.39
		6,933,586	2.78
Hong Kong			
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	1,800,000	1,710,738	0.69
Bank Of China Hong Kong FRN Perp.	2,000,000	1,997,640	0.80
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	565,125	0.23

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)				India			
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	712,192	0.29	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	1,333,000	1,296,996	0.52
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	5,500,000	4,559,005	1.83	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	2,133,600	1,807,351	0.72
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	3,336,000	3,229,949	1.29	Network i2i Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,946,920	0.78
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	4,000,000	3,531,840	1.41			5,051,267	2.02
China Railway Construction Corporation Ltd FRN Perp.	2,500,000	2,448,525	0.98	Indonesia			
China Resources Land Ltd FRN Perp.	1,000,000	963,020	0.39	Pertamina 3.65% 30/07/2029	3,000,000	2,779,380	1.11
CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	2,000,000	1,948,100	0.78	PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	4,993,000	4,709,797	1.88
CNAC Finbridge Co Ltd FRN Perp.	3,500,000	3,475,465	1.39	PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	1,700,000	1,531,683	0.61
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	2,000,000	1,771,980	0.71			9,020,860	3.60
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,300,000	1,228,617	0.49	Irlanda			
Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	2,000,000	1,899,840	0.76	CCBL Cayman Corp 3.5% 16/05/2024	6,000,000	5,877,900	2.34
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	800,000	747,512	0.30			5,877,900	2.34
Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	3,250,000	3,102,775	1.24	Isla de Man			
NWD Finance Bvi Ltd FRN Perp.	1,053,000	909,697	0.36	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,000,000	1,866,800	0.75
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	2,500,000	2,100,825	0.84			1,866,800	0.75
Xiaomi Best Time International Ltd 0% 17/12/2027	1,000,000	841,350	0.34	Islas Caimán			
Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030	2,000,000	1,624,120	0.65	Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,700,000	1,568,148	0.63
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	2,167,000	1,760,449	0.71	QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	3,500,000	3,325,455	1.33
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	1,000,000	867,830	0.35			4,893,603	1.96
		41,996,594	16.83	Islas Vírgenes Británicas			
				CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	4,596,000	4,487,856	1.80
				Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	1,000,000	991,050	0.40
				ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	2,000,000	1,849,220	0.74
				Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	2,500,000	2,279,775	0.91
				King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	1,000,000	998,320	0.40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Islas Vírgenes Británicas (continuación)				Países Bajos			
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	600,000	219,006	0.09	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	846,000	761,781	0.31
Towngas Finance Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,585,040	0.63			761,781	0.31
		12,410,267	4.97				
Macao				Reino Unido			
Industrial & Commercial Bank of China Anleihe 0% 18/08/2023	1,000,000	993,202	0.40	HSBC Holdings Plc FRN 03/11/2026	4,000,000	4,118,531	1.65
MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	2,800,000	2,679,068	1.07	St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	1,100,000	1,027,862	0.41
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1,500,000	1,411,770	0.57	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	2,000,000	2,015,260	0.81
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	800,000	713,824	0.29	Standard Chartered Plc FRN 16/11/2025	2,360,000	2,414,516	0.97
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	650,000	604,643	0.24			9,576,169	3.84
		6,402,507	2.57	Singapur			
Malasia				Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,923,000	3,737,756	1.50
Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	4,000,000	3,594,960	1.44	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	1,395,000	1,299,652	0.52
GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	2,000,000	1,620,960	0.65	DBS Group Holdings FRN Perp.	4,400,000	4,164,864	1.67
		5,215,920	2.09	Global Prime Capital 5.95% 23/01/2025	2,000,000	1,914,520	0.77
Mauricio				Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	800,000	793,528	0.32
Cliffon Ltd 6.25% 25/10/2025	2,500,000	2,428,350	0.97	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	1,000,000	988,140	0.40
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	2,000,000	1,935,800	0.78	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	5,000,000	4,550,500	1.82
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,844,370	0.74	PSA Treasury Pte Ltd 2.125% 05/09/2029	1,000,000	851,400	0.34
		6,208,520	2.49	Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	7,000,000	6,542,480	2.61
México				United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	2,863,000	2,676,934	1.07
Minera Y Metalúrgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	6,500,000	6,361,940	2.54	United Overseas Bank Ltd FRN Perp.	3,000,000	2,962,170	1.19
		6,361,940	2.54			30,481,944	12.21
				Tailandia			
				Minor International FRN Perp.	1,000,000	903,730	0.36
						903,730	0.36
				BONOS TOTALES		212,269,539	85.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.
*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de				Tailandia			
Korea Expressway Corp 3.625% 18/05/2025	1,750,000	1,688,155	0.68	Export Import Bank ThaiInd 1.457% 15/10/2025	4,400,000	3,992,120	1.60
		1,688,155	0.68	Export Import Bank ThaiInd 3.902% 02/06/2027	1,000,000	956,290	0.38
Estados Unidos						4,948,410	1.98
United States Treasury Notes 0.125% 31/08/2023	390,000	386,807	0.15	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
		386,807	0.15			24,946,025	9.97
Hong Kong				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Airport Authority HK FRN Perp.	1,160,000	1,023,781	0.41			237,215,564	95.01
Airport Authority HK FRN Perp.	7,300,000	6,682,638	2.67	Total Cartera de inversión			
		7,706,419	3.08			237,215,564	95.01
India				Tesoría y equivalentes de tesorería			
Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	5,000,000	4,928,050	1.96			9,199,654	3.68
		4,928,050	1.96	Descubiertos bancarios			
Indonesia						(2,809,639)	(1.13)
Indonesia (Government of) 5.125% 15/04/2027	50,000,000,000	3,275,438	1.31	Otros Activos Netos			
Indonesia (Republic of) 6.125% 15/05/2028	30,000,000,000	2,012,746	0.81			6,070,798	2.44
		5,288,184	2.12	TOTAL PATRIMONIO NETO			
						249,676,377	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	8,723,650	USD	1,115,610	19/07/2023	(2,171)
State Street	USD	3,216	HKD	25,197	19/07/2023	-
State Street	USD	1,052,424	EUR	962,998	19/07/2023	1,079
State Street	USD	30,563	SGD	40,983	19/07/2023	265
State Street	USD	148,955	CHF	132,930	19/07/2023	163
State Street	USD	1,292	AUD	1,940	19/07/2023	-
State Street	EUR	22,987,401	USD	25,122,623	19/07/2023	(26,386)
State Street	SGD	4,087,093	USD	3,058,675	19/07/2023	(37,164)
State Street	GBP	1,636,641	USD	2,086,936	19/07/2023	(5,998)
State Street	CHF	26,309,317	USD	29,507,440	19/07/2023	(58,650)
State Street	AUD	674,267	USD	462,786	19/07/2023	(13,783)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Credit Agricole CIB	MYR	6,909,754	USD	1,516,561	21/11/2023	(20,453)
Goldman Sachs International	USD	1,528,368	MYR	6,909,754	21/11/2023	32,261
						(130,837)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	24.97
Servicios financieros	21.73
Tráfico y transporte	6.91
Suministro de energía y agua	4.48
Títulos respaldados por hipotecas o activos	3.94
Inmobiliarias	3.75
Bienes de consumo, no cíclicos	3.61
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	3.27
Comunicaciones	3.12
Deuda soberana y de entidades supranacionales	2.95
Tecnología	2.93
Industriales	2.84
Camiones y alquiler	2.34
Productos y equipos de semiconductores	1.60
Petróleo y gas	1.49
Seguros	1.42
Ingeniería y construcción	0.59
Alojamiento	0.57
Aparatos y componentes eléctricos	0.41
Bienes de consumo, cíclicos	0.40
Fondos de inversión abiertos	0.40
Metales y minería	0.39
Alimentación y bebidas	0.36
Servicios y suministros comerciales	0.34
Maquinaria	0.20
Total	95.01

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica (continuación)			
Alemania				Elia System Op SA 1.375% 07/04/2027			
Continental AG 4% 01/06/2028	517,000	514,337	0.22	500,000	458,495	0.20	
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	198,814	0.09	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	200,000	189,794	0.08
Deutsche Post AG 0.375% 20/05/2026	371,000	342,845	0.15	KBC Groep NV FRN Perp.	400,000	386,258	0.17
Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	800,000	723,864	0.31			2,654,071	1.14
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	486,930	0.21	Canadá			
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	83,099	0.04	Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	421,000	403,827	0.17
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	350,000	344,124	0.15	Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	600,000	581,659	0.25
Merck KgaA FRN 25/06/2079	800,000	762,128	0.33	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	582,000	578,746	0.25
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2030	900,000	892,908	0.39	Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	485,610	0.21
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	100,000	83,228	0.04			2,049,842	0.88
		4,432,277	1.93	Dinamarca			
Australia				Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025			
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	275,000	264,993	0.11	500,000	471,480	0.20	
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	665,000	662,127	0.29	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	864,000	836,551	0.36
		927,120	0.40			1,308,031	0.56
Austria				España			
Erste Group Bank AG FRN Perp.	400,000	355,183	0.15	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	300,000	270,438	0.12
OMV AG 0.01% 03/07/2025	714,000	660,736	0.29	Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	97,070	0.04
OMV AG FRN Perp.	100,000	83,839	0.04	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	100,000	98,231	0.04
		1,099,758	0.48	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	700,000	640,367	0.28
Bélgica				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	196,332	0.08
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	300,000	261,066	0.11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	600,000	594,240	0.26
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	400,000	381,908	0.16	Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	300,000	299,391	0.13
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,000,000	976,550	0.42	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	400,000	370,012	0.16
				Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	88,983	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	100,000	97,699	0.04	Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	200,000	170,818	0.07
Bankia SA FRN 15/02/2029	400,000	394,471	0.17	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	342,000	337,332	0.15
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	500,000	447,780	0.19	Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	507,000	441,341	0.19
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	547,338	0.24	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	464,405	0.20
Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	186,150	0.08	Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	141,910	0.06
Caixabank SA FRN 13/04/2026	300,000	283,557	0.12	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	400,000	400,608	0.17
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	848,125	0.37	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	221,000	209,196	0.09
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	928,000	0.40	Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	461,000	441,491	0.19
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.04	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	700,000	684,334	0.30
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	376,252	0.16	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	482,000	477,217	0.21
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,000,000	964,700	0.42	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	900,217	0.39
Santander Issuances SAU 3.25% 04/04/2026	1,000,000	965,420	0.42	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	280,515	0.12
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	400,000	364,168	0.16	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	919,090	0.40
		9,157,070	3.96	Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	1,935,000	1,782,292	0.77
Estados Unidos				Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	232,000	201,827	0.09
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	517,000	490,508	0.21	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	195,891	0.08
American Tower Corp 0.4% 15/02/2027	124,000	107,610	0.05	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	354,684	0.15
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	288,000	260,980	0.11	Prologis Euro Finance 0.375% 06/02/2028	476,000	398,769	0.17
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.40	Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	415,000	393,692	0.17
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	363,906	0.16	Thermo Fisher Scientific 0.125% 01/03/2025	302,000	283,448	0.12
AT&T Inc FRN Perp.	200,000	184,880	0.08	Thermo Fisher Scientific 3.2% 21/01/2026	100,000	98,282	0.04
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	400,000	370,004	0.16				
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	399,000	372,288	0.16				
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	400,000	341,940	0.15				
Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	268,000	265,091	0.11				
Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	100,000	100,282	0.04				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
UBER Technologies Inc 7.5% 15/05/2025	1,942,000	1,803,442	0.78	CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	90,548	0.04
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	400,000	379,152	0.16	CNP Assurances SA FRN Perp.	600,000	547,188	0.24
		15,551,683	6.70	Covivio 2.375% 20/02/2028	400,000	362,504	0.16
Finlandia				Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032			
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	383,000	377,841	0.16	Danone SA 0.571% 17/03/2027	200,000	180,356	0.08
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	678,000	653,300	0.28	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	915,470	0.39
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	200,000	195,384	0.08	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	400,000	294,200	0.13
		1,226,525	0.52	Electricité de France SA FRN Perp.	200,000	169,730	0.07
Francia				Engie SA FRN Perp.			
Airbus SE 2.125% 29/10/2029	400,000	369,812	0.16	Essilorluxottica 0.5% 05/06/2028	200,000	174,632	0.08
APRR SA 3.125% 24/01/2030	400,000	388,980	0.17	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	800,000	792,960	0.34
Arkema SA FRN Perp.	500,000	482,020	0.21	HSBC France 0.1% 03/09/2027	700,000	601,279	0.26
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	200,000	190,710	0.08	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	444,210	0.19
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025	400,000	372,528	0.16	Iliad SA 5.625% 15/02/2030	400,000	388,300	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 04/11/2026	500,000	461,615	0.20	La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	536,076	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	485,465	0.21	La Banque Postale 1% 16/10/2024	200,000	192,022	0.08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 14/06/2033	900,000	896,436	0.39	La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	455,170	0.20
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	300,000	253,539	0.11	La Mondiale 0.75% 20/04/2026	100,000	90,759	0.04
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	483,085	0.21	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	300,000	300,165	0.13
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	400,000	383,948	0.17	L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200,000	195,118	0.08
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	500,000	454,320	0.20	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	269,103	0.12
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	573,954	0.25	Orange SA 1.25% 07/07/2027	100,000	91,528	0.04
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	300,000	281,361	0.12	Orange SA 3.625% 16/11/2031	800,000	805,168	0.35
				Orange SA FRN Perp.	200,000	190,148	0.08
				Orange SA FRN Perp.	100,000	99,242	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Italia (continuación)			
Orange SA FRN Perp.	100,000	84,250	0.04	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	369,524	0.16
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	444,675	0.19	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	500,000	480,025	0.21
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	282,738	0.12	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	363,276	0.16
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	1,000,000	959,620	0.41	Tema SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	307,632	0.13
Schneider Electric SA 3.25% 09/11/2027	200,000	197,926	0.09	Tema SpA 1% 10/04/2026	100,000	93,039	0.04
Société Générale 0.125% 24/02/2026	900,000	807,264	0.35	Tema SpA FRN Perp.	400,000	342,192	0.15
Société Générale FRN 22/09/2028	100,000	85,621	0.04	Unicredit SpA FRN 03/07/2025	600,000	582,732	0.25
Suez 1% 03/04/2025	500,000	474,850	0.20	Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	450,368	0.19
Suez FRN Perp.	300,000	262,527	0.11	Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	300,000	295,591	0.13
Total SA FRN Perp.	162,000	157,018	0.07	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	190,867	0.08
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,000,000	846,630	0.37			8,249,653	3.56
		20,698,484	8.96				
Irlanda				Japón			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	487,050	0.21	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	153,000	153,581	0.07
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	393,000	356,820	0.15	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	660,000	634,795	0.27
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	470,410	0.20	Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	500,000	477,610	0.21
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	916,910	0.40	NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	107,000	90,256	0.04
		2,231,190	0.96			1,356,242	0.59
Italia				Luxemburgo			
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	900,000	889,884	0.38	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	400,000	370,964	0.16
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	202,566	0.09	DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	364,000	330,101	0.14
ENI SpA FRN Perp.	100,000	84,392	0.04	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	272,632	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	369,000	365,380	0.16	Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	164,000	150,421	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	2,100,000	1,865,154	0.80				
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	500,000	499,765	0.22				
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	884,000	867,266	0.37				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Nestle Finance Intl Ltd 0.125% 12/11/2027	200,000	175,672	0.08	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	909,280	0.39
SES SA 0.875% 04/11/2027	400,000	343,464	0.15	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	203,000	195,816	0.08
		1,643,254	0.71	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	400,000	397,655	0.17
México				Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027			
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	822,351	0.35	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	500,000	458,755	0.20
		822,351	0.35	Heineken NV 3.875% 23/09/2024	100,000	87,965	0.04
Noruega				Heineken NV 3.875% 23/09/2030			
DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	728,145	0.31	ING Groep NV FRN 03/09/2025	500,000	475,165	0.21
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	413,000	404,666	0.17	ING Groep NV FRN 23/05/2026	300,000	286,230	0.12
Santander Consumer Bank 0.125% 25/02/2025	300,000	279,357	0.12	Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	174,510	0.08
		1,412,168	0.60	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	807,000	753,197	0.32
Países Bajos				Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024			
ABB Finance BV 0.625% 31/03/2024	125,000	122,038	0.05	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	400,000	396,688	0.17
ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	400,000	396,632	0.17	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	400,000	398,668	0.17
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.17	Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	300,000	264,492	0.11
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	200,000	180,590	0.08	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.23
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	600,000	579,492	0.25	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	461,000	424,148	0.18
Allianz Finance II BV 0.01% 22/11/2026	300,000	269,070	0.12	Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	300,000	285,930	0.12
BMW Finance NV 0.5% 22/02/2025	223,000	211,067	0.09	Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	200,000	174,458	0.08
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	284,099	0.12	Repsol International Finance FRN Perp.	100,000	90,245	0.04
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	486,375	0.21	Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	187,533	0.08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	500,000	494,710	0.21	Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	442,000	420,833	0.18
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	800,000	665,456	0.29	Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	152,000	132,390	0.06
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.09				
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	549,947	0.24				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	636,000	548,728	0.24	Coca Cola European Partners 1.5% 08/11/2027	183,000	167,046	0.07
Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	304,000	290,812	0.13	Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	1,000,000	967,000	0.42
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	900,000	900,783	0.39	Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	115,000	106,848	0.05
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	102,000	90,324	0.04	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	972,820	0.42
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.28	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	362,116	0.16
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.10	Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	250,000	246,298	0.11
Swisscom Finance 0.375% 14/11/2028	100,000	84,572	0.04	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	399,000	375,467	0.16
Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	832,000	825,153	0.36	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	400,000	378,280	0.16
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	100,000	99,382	0.04	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	800,000	765,704	0.33
Volkswagen International Finance NV 4.25% 15/02/2028	100,000	99,163	0.04	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,000,000	949,930	0.41
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	461,870	0.20	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	606,000	574,155	0.25
		17,598,165	7.61	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	712,888	0.31
Portugal				Suecia			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	457,892	0.20	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	433,000	395,502	0.17
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	198,746	0.09	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	379,752	0.16
		656,638	0.29	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	193,000	155,969	0.07
Reino Unido				Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024			
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	487,160	0.21	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	600,000	571,839	0.25
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	590,000	588,678	0.25			10,966,377	4.74
Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	700,000	706,727	0.30	Suecia			
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	400,000	385,036	0.17	Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	238,068	0.10
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	177,000	154,500	0.07	SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	100,000	93,660	0.04
British Telecommunication FRN 18/08/2080	333,000	300,608	0.13	Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	199,000	182,409	0.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)				Brasil			
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	135,285	0.06	PagSeguro Digital Ltd	39,403	340,939	0.15
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	202,624	0.09			340,939	0.15
		852,046	0.37	Canadá			
Suiza				Agnico Eagle Mines Ltd	6,412	293,741	0.13
UBS Group AG FRN 17/03/2032	649,000	647,936	0.28	Barrick Gold Corp	9,396	145,806	0.06
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	720,752	0.31	Pan American Silver Corp	8,656	115,678	0.05
		1,368,688	0.59			555,225	0.24
BONOS TOTALES				China			
		106,261,633	45.90	Meituan Dianping	49,800	712,366	0.31
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES						712,366	0.31
Corea, República de				Dinamarca			
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	326,000	311,925	0.13	Novo Nordisk AS	2,107	311,102	0.13
		311,925	0.13			311,102	0.13
Francia				España			
France (Republic of) 0% 21/02/2024	350,000	342,024	0.15	Amadeus IT Holding SA	12,615	879,266	0.38
		342,024	0.15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	166,017	1,167,432	0.50
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL						2,046,698	0.88
		653,949	0.28	Estados Unidos			
RENTA VARIABLE				ACI Worldwide Inc	2,960	62,863	0.03
Alemania				Activision Blizzard Inc	2,669	206,230	0.09
Allianz	532	113,422	0.05	Agilent Technologies Inc	673	74,178	0.03
Brenntag AG	4,040	288,456	0.12	Akamai Technologies Inc	3,052	251,405	0.11
Carl Zeiss Meditec AG	2,089	206,895	0.09	Alphabet Inc A shares	15,407	1,690,392	0.73
SAP AG	4,815	602,549	0.26	Amazon.com Inc	1,848	220,811	0.10
		1,211,322	0.52	Becton Dickinson & Co	3,694	893,907	0.39
Bélgica				Booking Holdings Inc	147	363,839	0.16
Anheuser Busch Inbev NV	1,959	101,535	0.04	Bristol-Myers Squibb Co	2,799	164,066	0.07
KBC Groep NV	15,625	998,750	0.43	Carrier Global Corp	10,878	495,642	0.21
		1,100,285	0.47	CME Group Inc	5,840	991,836	0.43
				Estee Lauder Companies	277	49,860	0.02
				Fidelity National Information Services Inc	1,287	64,527	0.03
				Global Payments Inc	1,070	96,624	0.04
				GlobalFoundries	3,466	205,164	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Johnson & Johnson	5,958	903,912	0.39	Crédit Agricole SA	94,259	1,024,784	0.44
Keysight Technologies	1,733	265,986	0.11	Dassault Systemes SA	20,714	841,506	0.36
KLA Corp	472	209,834	0.09	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	711	613,593	0.26
Limoneira Co	26,530	378,375	0.16	Michelin	38,616	1,044,949	0.45
Linde Plc	760	265,620	0.11	Remy Cointreau SA	1,166	171,344	0.07
Mastercard Inc	2,557	921,785	0.40	Safran SA	1,144	164,118	0.07
Merck & Co Inc	8,907	942,052	0.41	Sanofi-Aventis SA	10,028	984,750	0.42
Mettler Toledo International	35	42,078	0.02	Schneider Electric SA	8,122	1,351,988	0.58
Microsoft Corp	10,915	3,406,959	1.47	Sodexo	1,511	152,384	0.07
Monolithic Power Systems Inc	438	216,884	0.09	Thales SA	3,303	453,172	0.20
Moody's Corp	5,534	1,763,778	0.76	Total SA	8,696	456,975	0.20
MSCI Inc	165	70,974	0.03	Veolia Environnement SA	1,016	29,413	0.01
Netflix Inc	1,908	770,353	0.33	Vinci SA	7,700	819,126	0.35
Newmont Goldcorp Corp	1,266	49,503	0.02	Worldline SA	2,314	77,519	0.03
Nike Inc	4,496	454,834	0.20			14,050,501	6.04
Otis Worldwide Corp	5,494	448,232	0.19	Irlanda			
Palo Alto Networks Inc	2,384	558,328	0.24	Accenture Plc	419	118,511	0.05
Planet Fitness Inc Cl A	5,218	322,550	0.14	Cimpress Plc	14,492	790,086	0.34
Prologis Trust Inc	1,098	123,417	0.05	Medtronic Plc	322	26,002	0.01
Qualys Inc	1,351	159,953	0.07			934,599	0.40
Rockwell Automation Inc	605	182,692	0.08	Israel			
Sherwin Williams Co	2,271	552,700	0.24	Check Point Software Tech	10,213	1,175,946	0.51
SS&C Technologies Holdings Inc	2,787	154,805	0.07			1,175,946	0.51
Stryker Corp	768	214,765	0.09	Italia			
Tesla Inc	8,527	2,045,932	0.88	Fincombank SpA	28,863	355,448	0.15
TJX Companies Inc	11,165	867,718	0.37	Prada S.p.A.	80,200	492,472	0.21
Visa Inc	1,915	416,841	0.18	Prismian SpA	78,624	3,009,726	1.30
Waters Corporation	1,938	473,469	0.20	Technoprobe Spa	194,503	1,408,202	0.61
		23,015,673	9.92	Terna SpA	104,036	812,105	0.35
Francia						6,077,953	2.62
Air Liquide Finance SA	3,179	521,992	0.23	Japón			
Arkema SA	3,575	308,522	0.13	Ariake Japan Co Ltd	6,000	201,779	0.09
BNP Paribas SA	38,644	2,230,531	0.96	Hikari Tsushin Inc	4,200	548,679	0.24
Bouygues SA	9,792	301,202	0.13	Hoya Corp	10,400	1,126,150	0.49
Cap Gemini SA	8,249	1,431,614	0.62				
Compagnie de St Gobain	19,218	1,071,019	0.46				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENDA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENDA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Keyence Corp	6,100	2,624,712	1.13	Rio Tinto Plc	36,639	2,128,594	0.92
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	148,500	1,002,947	0.43	Shell Plc	47,755	1,317,799	0.57
Mizuho Financial Group Inc	70,000	976,170	0.42			15,130,539	6.53
Nidec Corp	1,900	94,525	0.04	Suecia			
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	152,408	0.07	Alleima	9,544	39,734	0.02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	25,000	976,455	0.42	Autoliv Inc Swed Dep	2,843	221,134	0.10
Trend Micro Inc	8,500	374,363	0.16	Mycronic AB	40,283	912,709	0.39
Yamaha Corp	17,700	618,033	0.27	Saab AB	6,950	343,955	0.15
		8,696,221	3.76	Sandvik AB	47,721	851,219	0.37
				Volvo Treasury AB	135,168	2,557,865	1.10
Luxemburgo						4,926,616	2.13
L'Occitane International SA	171,000	376,812	0.16	Suiza			
Millicom International Cellular SA	8,356	116,892	0.05	Compagnie Financière Richemont SA	7,346	1,141,341	0.49
		493,704	0.21	Flughafen Zurich AG	1,075	204,743	0.09
Países Bajos				Nestle SA	35,281	3,889,332	1.68
ASML Holding NV	1,288	853,944	0.37	Roche Holding AG	2,712	759,922	0.33
Heineken NV	1,490	140,328	0.06			5,995,338	2.59
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,966	811,697	0.35	RENDA VARIABLE TOTAL			
Stellantis NV	162,283	2,609,510	1.13			91,190,506	39.32
		4,415,479	1.91	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido				Irlanda			
Acergy SA	24,291	277,751	0.12	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,272	1,444,751	0.62
Ashtead Group Plc	17,037	1,080,816	0.47	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	513	597,632	0.26
Astrazeneca Plc	15,913	2,090,969	0.90	Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	300,278	10,274,403	4.42
Beazley Plc	355,978	2,443,311	1.05			12,316,786	5.30
BP Plc	263,363	1,406,671	0.61				
CNH Industrial Capital	9,293	122,714	0.05				
Diageo Plc	49,966	1,967,448	0.85				
Easyjet Plc	48,842	274,676	0.12				
Endeavour Mining PLC	24,309	533,973	0.23				
GlaxoSmithKline	53,299	862,580	0.37				
Intercontinental Hotels Group	8,506	538,624	0.23				
Lloyds Banking Group Plc	166,575	84,613	0.04				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	71,260	10,181,586	4.38
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	70,046	7,045,899	3.04
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	595	104,752	0.05
		17,332,237	7.47
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		29,649,023	12.77
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		227,755,111	98.27
Total Cartera de inversión		227,755,111	98.27
Tesoría y equivalentes de tesorería		4,968,921	2.14
Otros Pasivos Netos		(952,455)	(0.41)
TOTAL PATRIMONIO NETO		231,771,577	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Goldman Sachs Bank Europe SE	33,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1	20/12/2027	(431,147)
						(431,147)

Swaps de rentabilidad total

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Société Générale	2,906,800	USD	FIXED RATE 0.065%	BBUXALC INEX	13/02/2024	94,303
						94,303

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Goldman Sachs Bank Europe SE	CNY	94,855,176	USD	13,556,550	31/08/2023	(190,117)
HSBC	USD	13,916,750	CNY	94,855,176	31/08/2023	354,732
Société Générale	USD	12,800,000	CNH	89,470,458	15/09/2023	195,811
						360,426

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	405	39,755,229	29/09/2023	(520,072)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(61)	(8,158,140)	07/09/2023	25,020
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	41	4,553,206	27/09/2023	23,411
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(186)	(16,227,685)	15/09/2023	(75,014)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	84	10,487,967	20/09/2023	40,903
EURO FX CURR FUT SEP23	USD	(37)	(4,643,227)	18/09/2023	39,425
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	145	14,920,725	20/09/2023	(172,426)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(330)	(14,609,100)	15/09/2023	(216,975)
NASDAQ 100 E-MINI SEP23	USD	17	4,779,632	15/09/2023	95,743
FTSE 100 IDX FUT SEP23	GBP	(80)	(7,030,532)	15/09/2023	48,011
				Total	(711,974)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	21.56
Fondos de inversión abiertos	12.77
Internet, software y servicios de TI	7.15
Servicios financieros	6.70
Automóviles	5.15
Tecnología	4.61
Aparatos y componentes eléctricos	4.46
Alimentación y bebidas	4.38
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.42
Comunicaciones	3.27
Petróleo y gas	2.86
Servicios y suministros comerciales	2.13
Industriales	1.81
Atención sanitaria	1.67
Seguros	1.49
Ingeniería y construcción	1.48
Metales y minería	1.41
Productos químicos	1.30
Comercio al por menor	1.25
Bienes de consumo, no cíclicos	1.14
Suministro de energía y agua	0.99
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.90
Inmobiliarias	0.85
Materiales y productos de construcción	0.82
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.65
Hoteles, restaurantes y ocio	0.64
Industria aeroespacial y de defensa	0.58
Productos y equipos de semiconductores	0.55
Fabricación varia	0.39
Servicios públicos	0.38
Tráfico y transporte	0.38
Sociedades Holding	0.26
Medios de comunicación	0.20
Maquinaria	0.19
Productos de higiene personal	0.18
Distribución y comercio al por mayor	0.12
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.10
Papel y embalaje	0.08
Total	98.27

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Deutsche Post AG	362,409	17,685,721	1.84	Paypal Holdings Inc	143,579	9,581,027	0.99
		17,685,721	1.84	Prologis Trust Inc	280,869	34,442,965	3.58
Australia							
Goodman Group	2,443,193	32,818,807	3.41	Salesforce.com Inc	164,484	34,748,890	3.61
		32,818,807	3.41	Servicenow Inc	67,556	37,964,445	3.93
China							
Alibaba Group Holding Ltd	1,122,300	11,682,055	1.21	Snowflake Inc Class A	31,537	5,549,881	0.58
Meituan Dianping	707,510	11,093,556	1.15	Splunk Inc	121,696	12,910,729	1.34
Netease Inc	713,300	13,814,782	1.43	Sprinklr Inc	553,906	7,660,520	0.80
		36,590,393	3.79	Sprout Social Inc	55,846	2,577,851	0.27
España							
Amadeus IT Holding SA	129,304	9,832,628	1.02	Tenable Holdings Inc	292,851	12,753,661	1.32
		9,832,628	1.02	Twilio Inc	104,373	6,640,210	0.69
Estados Unidos							
Activision Blizzard Inc	421,559	35,537,424	3.69	UBER Technologies Inc	334,297	14,431,601	1.50
Alphabet Inc C shares	286,983	34,716,334	3.60	Veeva Systems Inc	129,304	25,567,280	2.65
Amazon.com Inc	289,425	37,729,443	3.92	Visa Inc	114,898	27,285,977	2.83
Apple Computer Inc	215,506	41,801,700	4.33	Workday Inc Class A	155,047	35,023,567	3.64
Booking Holdings Inc	14,001	37,807,320	3.93	Zscaler Inc	67,274	9,842,186	1.02
Equinix Inc	27,186	21,312,193	2.21			697,620,975	72.43
Five9 Inc	264,010	21,767,624	2.26	Francia			
Global Payments Inc	255,771	25,198,559	2.62	Cap Gemini SA	68,039	12,882,716	1.34
Hashicorp Inc A	100,000	2,618,000	0.27			12,882,716	1.34
Hubspot Inc	17,514	9,319,024	0.97	Irlanda			
Intuit Inc	31,537	14,449,938	1.50	Accenture Plc	87,224	26,915,582	2.79
Match Group Inc	365,367	15,290,609	1.59			26,915,582	2.79
Microsoft Corp	118,089	40,214,029	4.17	Israel			
Netflix Inc	85,633	37,720,480	3.92	Cyberark Software Ltd	105,138	16,436,224	1.71
New Relic Inc	11,080	725,075	0.08			16,436,224	1.71
Palo Alto Networks Inc	89,932	22,978,525	2.39	Reino Unido			
Paycom Software Inc	28,137	9,038,730	0.94	Darktrace Plc	2,805,316	10,992,078	1.14
Paylocity Holding Corp	67,280	12,415,178	1.29	Endava Ltd	173,284	8,974,378	0.93
				Ocado Group Plc	845,347	6,104,481	0.63
				Rightmove Plc	2,097,914	13,954,709	1.45
				Trainline Plc	2,691,271	8,930,244	0.93
						48,955,890	5.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Assa Abloy AB	676,117	16,212,336	1.68
Spotify Tech SA	65,177	10,464,167	1.09
		26,676,503	2.77
Uruguay			
Globant SA	50,795	9,128,877	0.95
		9,128,877	0.95
RENTA VARIABLE TOTAL		935,544,316	97.13
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		935,544,316	97.13
Total Cartera de inversión		935,544,316	97.13
Tesoría y equivalentes de tesorería		28,685,992	2.98
Otros Pasivos Netos		(1,035,834)	(0.11)
TOTAL PATRIMONIO NETO		963,194,474	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	137,302	USD	17,558	19/07/2023	(34)
State Street	USD	43,678,969	EUR	39,921,874	19/07/2023	94,715
State Street	USD	24,628	SGD	32,913	19/07/2023	297
State Street	USD	62,581	GBP	49,083	19/07/2023	172
State Street	USD	442,160	CHF	395,006	19/07/2023	22
State Street	USD	410,000	BRL	1,974,226	19/07/2023	1,764
State Street	EUR	517,422,569	USD	565,474,610	19/07/2023	(584,362)
State Street	SGD	5,831,822	USD	4,364,406	19/07/2023	(53,050)
State Street	GBP	12,239,419	USD	15,606,962	19/07/2023	(44,915)
State Street	CHF	42,041,695	USD	47,152,438	19/07/2023	(93,938)
State Street	BRL	234,007,002	USD	48,339,831	19/07/2023	48,828
						(630,501)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	53.80
Tecnología	10.63
Inmobiliarias	9.20
Comercio al por menor	7.78
Servicios y suministros comerciales	5.45
Atención sanitaria	2.65
Medios de comunicación	2.38
Tráfico y transporte	1.84
Elementos metálicos y componentes físicos	1.68
Entretenimiento	1.09
Alimentación y bebidas	0.63
Total	97.13

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos			
Alemania							
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	177,310	0.43	AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	100,000	95,193	0.23
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	250,000	160,708	0.39	Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	100,000	103,090	0.25
NRW Bank 0.875% 12/04/2034	100,000	79,747	0.20	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	200,000	147,346	0.36
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	400,000	302,280	0.74	International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	134,031	0.33
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	200,000	184,446	0.45	International Bank for Reconstruction and Development 0.7% 22/10/2046	500,000	299,636	0.73
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	200,000	163,278	0.40	Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	200,000	170,960	0.42
Vonovia SE 5% 23/11/2030	100,000	97,858	0.24			950,256	2.32
		1,165,627	2.85	Finlandia			
Austria							
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	74,105	0.18	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	150,000	151,502	0.37
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	188,122	0.46	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	179,000	126,995	0.31
		262,227	0.64	Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	272,000	269,732	0.66
Bélgica				Francia			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	200,000	180,660	0.44	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	100,000	99,348	0.24
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	100,000	95,445	0.23	BNP Paribas 0.625% 03/12/2032	200,000	144,450	0.35
European Union 2.625% 04/02/2048	270,000	244,350	0.60	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	200,000	176,216	0.43
		520,455	1.27	BPCE SA 4.5% 13/01/2033	200,000	200,940	0.49
España							
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 26/03/2032	200,000	163,082	0.40	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	300,000	301,095	0.74
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	90,649	0.22	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	100,000	96,057	0.24
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	100,000	99,318	0.24	Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	200,000	156,442	0.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	200,000	198,080	0.49	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	200,000	198,800	0.49
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	197,182	0.48	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	100,000	86,556	0.21
		748,311	1.83	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	100,404	0.25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Luxemburgo (continuación)			
Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	100,000	98,937	0.24	European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	300,000	285,852	0.70
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	100,000	96,179	0.24	European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	400,000	378,368	0.93
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	200,000	163,618	0.40	European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	450,000	473,067	1.16
Orange SA FRN Perp.	100,000	99,242	0.24	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	200,000	134,526	0.33
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	130,000	143,226	0.35	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	100,000	96,322	0.24
Unibail-Rodamco SE 1.75% 01/07/2049	100,000	58,083	0.14			2,056,865	5.05
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	253,989	0.62	Países Bajos			
		2,473,582	6.05	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	260,985	0.64
Irlanda				BNG Bank NV 0.875% 24/10/2036	300,000	226,662	0.56
Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	97,045	0.24	BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	600,000	471,462	1.16
		97,045	0.24	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	144,778	0.35
Italia				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	100,000	98,085	0.24
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	200,000	142,864	0.35	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	181,000	187,304	0.46
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	150,000	148,314	0.36	Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	77,591	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	149,930	0.37	NN Group NV FRN 03/11/2043	137,000	137,336	0.34
Terna SpA FRN Perp.	251,000	214,725	0.53	Siemens Financieringsmat 3% 08/09/2033	100,000	97,093	0.24
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	200,000	188,995	0.46	Stellantis NV 1.25% 20/06/2033	100,000	75,418	0.18
		844,828	2.07	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,872	0.42
Japón				Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	185,193	0.45
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	200,000	187,654	0.46	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	300,000	231,600	0.57
		187,654	0.46			2,366,379	5.80
Luxemburgo							
European Investment Bank 0.05% 13/10/2034	200,000	143,060	0.35				
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	500,000	309,795	0.76				
European Investment Bank 1.125% 15/09/2036	300,000	235,875	0.58				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Bélgica (continuación)			
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	100,000	85,880	0.21	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	850,000	795,549	1.95
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	133,000	133,918	0.33	Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	900,000	1,062,576	2.60
		219,798	0.54			3,226,639	7.90
BONOS TOTALES				Canadá			
		12,441,256	30.46	Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	200,000	157,834	0.39
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Chile			
Alemania				España			
Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	1,125,845	1,255,542	3.08	Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	150,000	99,462	0.24
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	300,000	368,817	0.90	Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	650,000	546,221	1.34
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2040	700,000	916,112	2.24	Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,100,000	907,423	2.22
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	150,000	99,212	0.24	Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	350,000	319,445	0.78
Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	300,000	240,951	0.59	Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,330,000	1,418,964	3.49
		2,880,634	7.05	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	810,000	933,509	2.29
Austria				Francia			
Austria (Republic of) 0.25% 20/10/2036	1,000,000	697,690	1.71	Agence Française de Développement 0.375% 25/05/2036	200,000	136,612	0.33
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	50,000	30,334	0.07	Agence Française de Développement 1.125% 02/03/2037	300,000	224,259	0.55
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	229,000	169,545	0.42	Agence Française de Développement 1.5% 31/10/2034	600,000	501,096	1.23
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	315,556	0.77	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	653,929	641,007	1.57
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	850,000	800,368	1.96	France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	2,600,000	1,699,620	4.17
Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	100,000	116,977	0.29	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	700,000	487,410	1.19
		2,130,470	5.22				
Bélgica							
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	990,000	632,937	1.55				
Belgium (Kingdom of) 1.9% 22/06/2038	650,000	547,547	1.34				
Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	250,000	188,030	0.46				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia (continuación)				Luxemburgo			
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	800,000	664,760	1.63	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	5,500	466,675	1.14
France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,570,000	1,799,330	4.42			466,675	1.14
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	231,213	0.57	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		466,675	1.14
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	119,184	0.29	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		39,380,746	96.48
Unedic 0.25% 16/07/2035	600,000	425,286	1.04	Total Cartera de inversión		39,380,746	96.48
Unedic 0.5% 25/05/2036	400,000	283,456	0.69	Tesoría y equivalentes de tesorería		877,446	2.15
		7,213,233	17.68	Otros Activos Netos		559,839	1.37
Irlanda				TOTAL PATRIMONIO NETO		40,818,031	100.00
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	190,000	142,462	0.35				
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	480,000	392,285	0.96				
		534,747	1.31				
Italia							
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	600,000	371,700	0.91				
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	800,000	573,448	1.40				
Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	2,510,000	2,170,998	5.33				
Italy (Republic of) 3.25% 01/09/2046	400,000	342,760	0.84				
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,000,000	986,430	2.42				
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	430,000	425,506	1.04				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	710,000	753,480	1.85				
		5,624,322	13.79				
Países Bajos							
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	400,000	322,144	0.79				
		322,144	0.79				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		26,472,815	64.88				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(8)	(1,069,920)	07/09/2023	3,620
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(29)	(3,040,650)	07/09/2023	17,795
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(8)	(925,680)	07/09/2023	6,550
EURO-RTP FUTURE SEP23	EUR	4	464,440	07/09/2023	(200)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	7	898,800	07/09/2023	160
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	46	6,421,600	07/09/2023	147,380
			Total		175,305

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	66.24
Bancos	11.49
Servicios financieros	4.90
Aparatos y componentes eléctricos	3.00
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.72
Inmobiliarias	1.40
Comunicaciones	1.25
Seguros	1.22
Fondos de inversión abiertos	1.14
Alimentación y bebidas	1.13
Ingeniería y construcción	0.64
Industriales	0.58
Bienes de consumo, no cíclicos	0.46
Servicios y suministros comerciales	0.40
Internet, software y servicios de TI	0.25
Fabricación varia	0.24
Atención sanitaria	0.24
Automóviles	0.18
Total	96.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto		
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)					
BONOS				Bélgica					
Alemania				Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028					
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	778,104	0.60	500,000	468,560	0.36			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	400,000	335,096	0.26	Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030	400,000	352,236	0.27		
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	735,696	0.57	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	600,000	595,806	0.46		
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	443,275	0.34			1,416,602	1.09		
E.On Se 0.35% 28/02/2030	800,000	646,848	0.50	Canadá					
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	465,230	0.36	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028					
NRW Bank 0.01% 15/10/2029	1,000,000	824,240	0.63	596,000	585,813	0.45			
NRW Bank 0.01% 18/02/2030	1,000,000	815,610	0.63			585,813	0.45		
NRW Bank 0.375% 16/05/2029	1,500,000	1,279,770	0.98	Dinamarca					
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	400,000	340,752	0.26	Orsted A/S FRN 09/12/2099					
Vonovia SE 5% 23/11/2030	200,000	195,716	0.15	400,000	341,354	0.26			
		6,860,337	5.28			341,354	0.26		
Australia				España					
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026				Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029					
1,250,000	1,131,000	0.87		800,000	693,664	0.53			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	901,630	0.69	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	300,000	280,902	0.22		
		2,032,630	1.56	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	300,000	297,954	0.23		
Austria				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033					
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041				600,000				555,792	0.43
200,000	148,210	0.11		Caixabank FRN 09/02/2029	800,000	665,064	0.51		
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	470,305	0.36	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	597,667	0.46		
		618,515	0.47	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,000,000	775,670	0.60		
				Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.					
				200,000				197,182	0.15
				Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028					
				400,000				396,868	0.31
				Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029					
				700,000				673,029	0.52
								5,827,072	4.49

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Francia (continuación)			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	500,000	413,230	0.32	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	616,756	0.47
AT&T Inc 0.8% 04/03/2030	800,000	652,854	0.50	BPCE SA FRN 02/03/2032	600,000	532,236	0.41
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	363,906	0.28	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	1,000,000	1,003,650	0.77
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	550,000	566,992	0.44	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	286,356	0.22
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,000,000	870,495	0.67	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	300,000	241,332	0.19
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	467,000	463,574	0.36	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	600,000	596,400	0.46
International Bank for Reconstruction and Development 0.01% 21/02/2030	1,500,000	1,222,588	0.94	Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	700,000	648,767	0.50
		4,553,639	3.51	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	502,020	0.39
Filipinas				Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,339,035	1.03
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	1,000,000	826,610	0.64	Danone SA 3.071% 07/09/2032	500,000	482,500	0.37
Asian Development Bank 1.95% 22/07/2032	1,500,000	1,365,915	1.05	Electricité de France SA FRN Perp.	1,000,000	855,351	0.66
		2,192,525	1.69	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,000,000	818,090	0.63
Finlandia				Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	600,000	460,170	0.35
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	517,000	522,175	0.40	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	382,825	0.29
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	709,470	0.55	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	600,000	540,162	0.42
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	907,000	899,436	0.69	La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	800,000	710,480	0.55
		2,131,081	1.64	Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.15
Francia				RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	800,000	799,000	0.61
Arkema SA FRN Perp.	600,000	578,424	0.44	Société Générale 0.875% 24/09/2029	600,000	482,148	0.37
AXA SA 3.75% 12/10/2030	371,000	376,179	0.29	Société Générale 4.25% 16/11/2032	700,000	709,849	0.55
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	600,000	596,088	0.46	Total SA FRN Perp.	700,000	678,475	0.52
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	300,000	295,257	0.23	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	761,967	0.59
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	700,000	591,591	0.45			16,425,444	12.63
BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	400,000	341,852	0.26				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda				Países Bajos (continuación)			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	800,000	726,352	0.56	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	357,252	0.27
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	700,000	618,877	0.48	H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	312,000	252,711	0.19
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	360,000	349,873	0.27	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	247,000	250,579	0.19
		1,695,102	1.31	ING Groep NV FRN 13/11/2030	800,000	713,400	0.55
Italia				Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	600,000	458,688	0.35
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	256,000	228,390	0.18	NN Group NV FRN 03/11/2043	603,000	604,477	0.46
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,000,000	775,440	0.60	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	700,000	637,714	0.49
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	600,000	607,698	0.47	Siemens Financieringsmat 2.75% 09/09/2030	300,000	287,892	0.22
ENI SpA FRN Perp.	767,000	708,509	0.54	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	618,000	609,373	0.47
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	1,100,000	833,557	0.64	Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	400,000	395,136	0.30
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	715,000	718,368	0.55	Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	700,000	619,661	0.48
Terna SpA FRN Perp.	650,000	556,062	0.43			7,233,975	5.55
Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	800,000	662,944	0.51	Portugal			
		5,090,968	3.92	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	876,980	0.67
Luxemburgo				Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	900,000	824,206	0.63
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	600,000	403,578	0.31			1,701,186	1.30
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	500,000	416,210	0.32	Reino Unido			
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	408,000	391,496	0.30	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	800,000	708,664	0.54
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	260,000	218,590	0.17	Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	234,000	205,342	0.16
		1,429,874	1.10	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,499,632	1.15
Países Bajos				Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	639,056	0.49
American Medical Systems Europe B.V. 1.625% 08/03/2031	500,000	429,485	0.33	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	400,000	355,480	0.27
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	800,000	695,960	0.54				
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	758,000	554,075	0.43				
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	367,572	0.28				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				España			
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	451,000	360,480	0.28	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	570,073	0.44
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	464,000	467,202	0.36	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	4,100,000	3,280,820	2.52
		4,235,856	3.25	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/04/2032	4,650,000	3,737,205	2.87
Suecia				Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	5,000,000	4,599,350	3.54
Telia company AB FRN 21/12/2082	269,000	260,957	0.20			12,187,448	9.37
		260,957	0.20	Francia			
BONOS TOTALES				Agence Française de Développement 1.625% 25/05/2032	1,000,000	876,330	0.67
		64,632,930	49.70	Agence Française de Développement 3.5% 25/02/2033	500,000	508,560	0.39
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				BPI France Financement SA 0.05% 26/09/2029	1,600,000	1,317,792	1.01
Alemania				BPI France Financement SA 0.25% 04/06/2031	1,000,000	798,190	0.61
Land Nordrhein Westfalen 0.125% 04/06/2031	1,000,000	798,540	0.61	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	2,569,006	2,518,242	1.94
		798,540	0.61	France (Republic of) 2% 25/11/2032	4,000,000	3,709,280	2.85
Austria				Region of Ile de France France (Republic of) 2.23% 19/07/2032	1,000,000	914,680	0.70
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,200,000	1,855,128	1.43	Societe du Grand Paris 0.01% 25/11/2030	1,200,000	947,484	0.73
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	3,000,000	2,968,260	2.28	Unedic 0.01% 05/03/2030	1,400,000	1,144,220	0.88
		4,823,388	3.71	Unedic 0.25% 25/11/2029	500,000	419,585	0.32
Bélgica				Unedic 1.5% 20/04/2032	900,000	796,401	0.61
Belgium (Kingdom of) 0.35% 22/06/2032	5,000,000	3,973,750	3.06			13,950,764	10.71
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,300,000	2,828,991	2.18	Irlanda			
		6,802,741	5.24	Ireland (Republic of) 1.3% 15/05/2033	1,500,000	1,300,680	1.00
Canadá						1,300,680	1.00
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	357,000	280,622	0.22				
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	1,100,000	868,084	0.67				
		1,148,706	0.89				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	3,601,000	3,632,113	2.79
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	8,900,000	7,174,112	5.52
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	2,000,000	1,712,720	1.32
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	1,000,000	1,139,550	0.88
		13,658,495	10.51
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.01% 20/01/2031	1,800,000	1,427,940	1.10
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	800,000	601,976	0.46
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	600,000	594,300	0.46
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	1,600,000	1,248,544	0.96
		3,872,760	2.98
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		58,543,522	45.02
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	29,500	2,503,075	1.92
		2,503,075	1.92
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,503,075	1.92
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		125,679,527	96.64
Total Cartera de inversión		125,679,527	96.64
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,338,759	1.80
Otros Activos Netos		2,034,478	1.56
TOTAL PATRIMONIO NETO		130,052,764	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	284	37,982,160	07/09/2023	(146,000)
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(190)	(19,921,500)	07/09/2023	131,250
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(130)	(15,042,300)	07/09/2023	135,340
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	9	1,044,990	07/09/2023	(520)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	49	6,291,600	07/09/2023	4,490
			Total		124,560

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	44.61
Bancos	20.00
Servicios financieros	8.40
Aparatos y componentes eléctricos	2.81
Comunicaciones	2.28
Industriales	2.22
Automóviles	1.92
Fondos de inversión abiertos	1.92
Alimentación y bebidas	1.76
Seguros	1.69
Servicios públicos	1.49
Ingeniería y construcción	1.38
Inmobiliarias	1.36
Petróleo y gas	1.14
Suministro de energía y agua	0.80
Atención sanitaria	0.79
Servicios y suministros comerciales	0.63
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.46
Internet, software y servicios de TI	0.44
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.32
Fabricación varia	0.22
Total	96.64

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Canadá			
Alemania				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,458,945	0.40	1,669,000	1,640,472	0.45	
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,574,936	0.70		1,640,472	0.45	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,773,100	0.48	Dinamarca			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.11	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,344,000	1,330,197	0.36
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	930,460	0.25		1,330,197	0.36	
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,814,670	0.50	España			
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	3,000,000	2,374,710	0.65	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,084,927	0.57
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	609,000	543,204	0.15	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,000,000	993,180	0.27
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	1,808,000	0.49	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,400,000	1,312,136	0.36
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,200,000	1,096,212	0.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	2,000,000	1,980,800	0.54
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	883,863	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	2,400,000	2,223,168	0.61
		15,646,628	4.27	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	1,200,000	1,211,436	0.33
Austria				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,500,000	1,427,325	0.39
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,599,037	0.44	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	967,980	0.26
		1,599,037	0.44	Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,995,192	0.55
Bélgica				Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,861,500	0.51
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	944,350	0.26	Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,749,201	0.48
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,800,000	1,787,418	0.49	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,024,572	0.28
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	2,000,000	1,707,340	0.47	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,600,000	2,016,742	0.55
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,518,352	0.41	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	500,000	492,955	0.13
		5,957,460	1.63	Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	1,100,000	1,091,387	0.30
				Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	1,200,000	1,053,108	0.29
						23,485,609	6.42

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Francia (continuación)			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,522,451	0.69	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	2,000,000	1,825,800	0.50
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,500,000	1,413,350	0.39	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,500,000	2,045,225	0.56
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	1,461,000	1,382,968	0.38	Klepierre 2% 12/05/2029	1,500,000	1,328,340	0.36
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,284,000	1,274,581	0.35	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,800,540	0.49
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,500,000	1,402,575	0.38	Orange SA FRN Perp.	500,000	496,210	0.14
Morgan Stanley FRN 26/07/2024	2,356,000	2,351,615	0.64	Orange SA FRN Perp.	2,000,000	1,901,480	0.52
VF Corp 0.25% 25/02/2028	1,000,000	832,556	0.23	Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	1,800,000	1,717,920	0.47
		11,180,096	3.06	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,000,000	1,872,860	0.51
Finlandia				Irlanda			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,495,000	1,509,965	0.41	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,917,000	1,897,888	0.52
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,212,484	0.33	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	1,696,000	1,693,880	0.46
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	2,266,000	2,247,102	0.61	Société Générale FRN 02/12/2027	2,500,000	2,168,825	0.59
		4,969,551	1.35	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,400,000	2,031,912	0.56
Francia				Italia			
AXA SA FRN 29/11/2049	1,800,000	1,757,268	0.48	Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	613,000	620,865	0.17
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	700,000	694,736	0.19	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	1,000,000	848,220	0.23
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,837,775	0.50	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,289,000	2,299,781	0.63
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,026,484	0.55	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	1,676,000	1,675,212	0.46
BPCE SA FRN 02/03/2032	2,000,000	1,774,120	0.48	Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	1,236,000	1,179,057	0.32
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,725,500	0.47			5,530,279	1.51
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	2,900,000	2,910,585	0.80			44,281,155	12.09
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,600,000	1,590,400	0.43				
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,100,000	2,075,997	0.57				
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,506,060	0.41				
Danone SA 3.071% 07/09/2032	1,400,000	1,351,000	0.37				
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	2,500,000	2,528,500	0.69				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Terna SpA FRN Perp.	2,100,000	1,796,508	0.49	Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,500,000	1,327,845	0.36
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,834,928	0.77	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,000,000	1,544,000	0.42
		11,254,571	3.07			16,058,662	4.39
Luxemburgo				Portugal			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	2,000,000	1,931,240	0.53	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,753,960	0.48
European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	286,300	0.08	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,400,000	2,213,976	0.60
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	619,590	0.17	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,831,570	0.50
European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	1,500,000	1,429,260	0.39			5,799,506	1.58
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,345,260	0.37	Reino Unido			
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	993,000	900,383	0.25	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,608,710	0.44
		6,512,033	1.79	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,155,721	0.59
Países Bajos				Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	1,997,050	0.55
American Medical Systems Europe B.V. 1.375% 08/03/2028	1,067,000	962,050	0.26	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	888,700	0.24
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	782,955	0.21	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,368,625	0.65
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,754,000	1,282,121	0.35	Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	2,500,000	2,046,700	0.56
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,194,609	0.33	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	1,316,000	1,051,866	0.29
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	569,409	0.16	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,326,000	1,335,149	0.36
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	742,000	752,752	0.21			13,452,521	3.68
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	605,500	0.17	Suecia			
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,694,325	0.46	Telia company AB FRN 21/12/2082	897,000	870,180	0.24
NN Group NV FRN 03/11/2043	1,644,000	1,648,028	0.45			870,180	0.24
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,966,350	0.54	BONOS TOTALES			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,728,718	0.47			169,567,957	46.33

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Chile			
Bundesrepub. Deutschland 0.25% 15/02/2029	5,259,913	4,655,865	1.27	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,183,260	0.32
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	5,950,000	7,314,870	2.00	Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	1,500,000	1,450,335	0.40
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,326,360	0.36			2,633,595	0.72
		13,297,095	3.63	España			
Austria				Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,072,780	0.29
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	1,500,000	1,264,860	0.35	Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,000,000	5,228,400	1.43
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,900,000	1,498,891	0.41	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,165,950	0.59
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,700,000	2,542,347	0.69	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,100,000	4,725,168	1.29
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,800,000	8,706,895	2.39	Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,500,000	1,787,175	0.49
		14,012,993	3.84	Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	4,000,000	4,294,720	1.17
Bélgica				Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	6,000,000	6,839,580	1.87
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	9,400,000	8,058,337	2.21			26,113,773	7.13
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,400,000	895,062	0.24	Filipinas			
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	4,000,000	3,226,800	0.88	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,190,623	0.33
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	925,821	0.25			1,190,623	0.33
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	700,000	746,417	0.20	Francia			
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,500,000	1,615,890	0.44	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,600,000	3,011,796	0.82
		15,468,327	4.22	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,560,240	0.97
Canadá				BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,570,859	0.70
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 15/10/2029	1,680,000	1,363,848	0.37	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.01% 25/11/2026	3,000,000	2,687,940	0.73
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	4,000,000	3,156,670	0.86	France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	3,000,000	2,841,060	0.78
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 15/01/2025	2,000,000	1,911,264	0.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	7,356,699	7,211,331	1.97
		6,431,782	1.75	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,000,000	5,570,400	1.52
				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	8,000,000	6,647,600	1.82

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Países Bajos			
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,275,525	0.62	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,800,000	2,773,400	0.76
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,800,000	1,625,490	0.44	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,000,000	3,121,360	0.85
Unedic 0.01% 25/11/2028	2,000,000	1,693,160	0.46			5,894,760	1.61
Unedic 0.25% 16/07/2035	3,000,000	2,126,430	0.58			182,899,416	49.94
		41,821,831	11.41	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Irlanda				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	4,500,000	4,399,425	1.20	Luxemburgo			
		4,399,425	1.20	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	93,500	7,933,475	2.18
Italia						7,933,475	2.18
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	5,000,000	4,737,100	1.29	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	2,641,000	2,663,818	0.73			7,933,475	2.18
Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	4,000,000	3,411,320	0.93	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,473,250	1.22			360,400,848	98.45
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,900,000	5,908,884	1.61	Total Cartera de inversión			
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	3,000,000	2,221,830	0.61	Tresorería y equivalentes de tesorería		3,322,262	0.91
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	8,000,000	7,673,520	2.10	Otros Activos Netos		2,353,174	0.64
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	4,300,000	2,663,850	0.73	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	7,400,000	7,538,306	2.06			366,076,284	100.00
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,000,000	2,122,480	0.58				
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,400,000	4,802,204	1.31				
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	3,000,000	3,418,650	0.93				
		51,635,212	14.10				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	142	18,991,080	07/09/2023	7,750
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(74)	(7,758,900)	07/09/2023	51,060
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	46	5,322,660	07/09/2023	(54,300)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(29)	(3,367,190)	07/09/2023	(13,050)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	27	3,466,800	07/09/2023	6,210
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	66	9,213,600	07/09/2023	208,560
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(101)	(10,569,650)	07/09/2023	86,860
			Total		293,090

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	50.12
Bancos	22.53
Servicios financieros	4.68
Comunicaciones	2.36
Inmobiliarias	2.21
Fondos de inversión abiertos	2.18
Alimentación y bebidas	2.11
Aparatos y componentes eléctricos	2.00
Automóviles	1.63
Seguros	1.54
Industriales	1.53
Servicios públicos	1.10
Petróleo y gas	1.09
Tráfico y transporte	0.85
Suministro de energía y agua	0.76
Atención sanitaria	0.65
Servicios y suministros comerciales	0.56
Ingeniería y construcción	0.55
Total	98.45

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027			
Bertelsmann Se & Co KGaA 3.5% 29/05/2029	1,000,000	974,830	0.68	1,000,000	870,220	0.61	
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	900,000	703,692	0.49	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,300,000	1,164,436	0.81
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	800,000	863,213	0.60	2,034,656	1.42		
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	900,000	841,122	0.59	Chile			
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	1,000,000	819,460	0.57	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	705,972	0.49
Munich Re FRN 26/05/2042	1,300,000	940,992	0.66	705,972	0.49		
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,600,000	1,156,304	0.81	Dinamarca			
6,299,613	4.40			Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	661,028	0.46
Australia				Danske Bank FRN 12/01/2027	1,091,000	1,075,661	0.75
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	864,000	810,778	0.56	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	727,000	727,051	0.51
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	885,024	0.62	2,463,740	1.72		
Commonwealth Bank Australia 2.688% 11/03/2031	400,000	287,738	0.20	España			
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	800,000	762,184	0.53	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	600,000	581,958	0.41
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	400,000	360,652	0.25	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 13/01/2031	600,000	600,024	0.42
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,000,000	883,250	0.61	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	800,000	639,288	0.45
Toyota Finance Australia 0.44% 13/01/2028	300,000	258,906	0.18	Caixabank FRN 09/02/2029	1,200,000	997,596	0.69
Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	700,000	659,211	0.46	Caixabank FRN 18/11/2026	200,000	180,442	0.13
4,907,743	3.41			Enagas Financiaciones SA 0.75% 27/10/2026	1,200,000	1,096,284	0.76
Austria				Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	386,168	0.27
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	1,100,000	1,092,949	0.76	4,481,760	3.13		
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	1,400,000	1,040,298	0.72	Estados Unidos			
2,133,247	1.48			Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,000,000	693,212	0.48
				Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	700,000	794,449	0.55
				AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	1,100,000	1,091,326	0.76
				Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,300,000	1,111,304	0.77
				Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	900,000	848,010	0.59

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
BMW US Capital LLC 1% 20/04/2027	600,000	544,734	0.38	New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	850,000	836,244	0.58
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	950,000	657,215	0.46	Pepsico Inc 0.4% 09/10/2032	900,000	686,974	0.48
Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	1,300,000	1,137,405	0.79	United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	1,100,000	898,634	0.63
Capital One Financial Corp FRN 08/06/2029	1,100,000	1,002,276	0.70	Verizon Communications 0.375% 22/03/2029	1,400,000	1,150,810	0.80
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	400,000	358,974	0.25	VF Corp 0.25% 25/02/2028	1,100,000	915,812	0.64
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	500,000	442,305	0.31			25,388,871	17.66
Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	800,000	731,504	0.51	Finlandia			
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	750,818	0.52	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	1,200,000	952,344	0.66
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	1,400,000	1,135,490	0.79			952,344	0.66
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	900,000	705,194	0.49	Francia			
General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	800,000	735,376	0.51	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,200,000	1,126,356	0.78
General Motors Financial Co 0.6% 20/05/2027	1,100,000	948,681	0.66	APRR SA 1.5% 17/01/2033	700,000	576,744	0.40
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	773,496	0.54	APRR SA 1.625% 13/01/2032	500,000	425,585	0.30
IBM Corp 0.65% 11/02/2032	1,100,000	848,424	0.59	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	300,000	267,501	0.19
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	300,000	245,478	0.17	Arkema SA 0.75% 03/12/2029	700,000	582,638	0.41
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	450,980	0.31	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.125% 19/11/2031	300,000	221,967	0.15
International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	900,000	810,195	0.56	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,100,000	934,439	0.65
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,100,000	1,016,753	0.71	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,200,000	946,464	0.66
Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	600,000	551,061	0.38	BPCE SA 0.5% 15/09/2027	900,000	788,913	0.55
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	600,000	521,765	0.36	BPCE SA FRN 14/06/2034	400,000	401,804	0.28
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	1,300,000	1,146,171	0.80	Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	1,100,000	1,046,210	0.73
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	300,000	275,727	0.19	Compagnie de St Gobain 1.625% 10/08/2025	500,000	477,070	0.33
Morgan Stanley FRN 07/02/2031	736,000	572,074	0.40	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,050,000	982,338	0.68
				Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	116,645	0.08
				Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,100,000	944,867	0.66

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Irlanda (continuación)			
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	500,000	447,790	0.31	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	400,000	332,724	0.23
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	800,000	671,896	0.47	Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	500,000	399,395	0.28
Edenred 3.625% 13/06/2031	600,000	593,460	0.41			4,605,155	3.21
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.50	Italia			
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,400,000	1,151,794	0.80	A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	286,564	0.20
Icade 1% 19/01/2030	700,000	554,953	0.39	A2A SpA 1% 16/07/2029	1,000,000	828,940	0.58
Icade 1.5% 13/09/2027	400,000	355,368	0.25	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,100,000	1,076,130	0.75
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,100,000	942,051	0.66	Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,400,000	1,164,258	0.81
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	400,000	357,628	0.25	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,009,000	925,798	0.64
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	500,000	436,495	0.30	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	700,000	597,877	0.42
Legrand SA 1% 06/03/2026	300,000	277,716	0.19	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	600,000	537,222	0.37
Orange SA 1.875% 12/09/2030	1,200,000	1,075,584	0.75	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	900,000	780,885	0.54
RTE Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	1,000,000	752,580	0.52	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	400,000	354,156	0.25
Schneider Electric SA 3.125% 13/10/2029	400,000	393,360	0.27	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	1,300,000	998,127	0.69
Schneider Electric SA 3.5% 09/11/2032	300,000	300,300	0.21	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,200,000	1,006,152	0.70
Société Générale 3% 22/01/2030	400,000	307,511	0.21			8,556,109	5.95
Société Générale FRN 22/09/2028	900,000	770,589	0.54	Japón			
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,000,000	840,760	0.59	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	700,000	702,660	0.49
		20,793,966	14.47	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	500,000	448,440	0.31
Irlanda				Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	423,880	0.30
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,100,000	958,837	0.67	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	700,000	656,789	0.46
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	1,200,000	1,145,100	0.80			2,231,769	1.56
Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	800,000	657,912	0.46	Liechtenstein			
Dell Bank International 4.5% 18/10/2027	1,100,000	1,111,187	0.77	Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	1,000,000	734,150	0.51
						734,150	0.51

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo				Países Bajos (continuación)			
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	201,000	197,318	0.14	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,100,000	1,115,939	0.78
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	862,720	0.60	ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,300,000	1,092,637	0.76
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	1,500,000	1,173,481	0.81	LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	800,000	717,504	0.50
		2,233,519	1.55	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 1.375% 26/06/2026	400,000	374,932	0.26
México				NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,200,000	1,104,072	0.77
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,100,000	788,541	0.55	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	600,000	517,506	0.36
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,000,000	781,182	0.54	Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	700,000	643,496	0.45
		1,569,723	1.09	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,200,000	1,005,144	0.70
Noruega				Schlumberger Finance BV 0.5% 15/10/2031	1,500,000	1,163,190	0.80
Avinor AS 0.75% 01/10/2030	500,000	406,255	0.28	Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	400,000	337,384	0.23
		406,255	0.28	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	400,348	0.28
Países Bajos				Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	900,000	918,837	0.64
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	1,100,000	1,091,464	0.76	Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	250,000	246,960	0.17
Alcon Nederland Bv 2.375% 31/05/2028	1,200,000	1,114,824	0.78	Unilever Finance 1.75% 16/11/2028	1,200,000	1,104,900	0.77
Argentum Netherlands BV 1.125% 17/09/2025	300,000	281,619	0.20			20,370,803	14.20
BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	600,000	529,974	0.37	Perú			
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	800,000	718,376	0.50	Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	1,300,000	1,139,412	0.79
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,100,000	1,088,362	0.76	Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	900,000	763,441	0.53
CRH Funding 1.625% 05/05/2030	800,000	701,944	0.49			1,902,853	1.32
CTP NV 0.625% 27/09/2026	1,200,000	970,416	0.68	Portugal			
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	1,100,000	905,949	0.63	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	900,000	830,241	0.58
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	267,939	0.19			830,241	0.58
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	200,000	198,827	0.14				
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,000,000	943,220	0.66				
Givaudan SA 1% 22/04/2027	900,000	815,040	0.57				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Reino Unido (continuación)			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	800,000	708,664	0.49	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,300,000	1,102,595	0.77
Aviva Plc 1.875% 13/11/2027	1,000,000	929,160	0.65	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	762,452	0.53
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	900,000	920,784	0.64			19,918,209	13.88
Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	1,000,000	970,386	0.68	Suecia			
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,300,000	983,671	0.68	Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	600,000	575,970	0.40
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	930,000	772,449	0.54	Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	606,051	0.42
Diageo Finance Plc 1.25% 28/03/2033	702,000	569,564	0.40	Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	130,890	0.09
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	300,000	276,147	0.19	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,100,000	872,707	0.61
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,200,000	940,244	0.65	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	667,000	659,269	0.46
Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	1,000,000	889,960	0.62	Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	540,000	536,371	0.37
HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	800,000	801,461	0.56			3,381,258	2.35
Lloyds Banking Group Plc FRN 11/01/2029	1,000,000	986,940	0.69	Suiza			
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	500,000	481,450	0.34	UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	903,639	0.63
London Stock Exchange PL 1.75% 06/12/2027	700,000	645,862	0.45			903,639	0.63
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,300,000	1,083,522	0.75	BONOS TOTALES			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	1,100,000	912,934	0.64			137,805,595	95.95
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	900,000	861,417	0.60	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	232,000	185,326	0.13	Chile			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	710,960	0.50	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,400,000	1,104,376	0.77
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,000,000	947,450	0.66			1,104,376	0.77
Scottish Hydro Electric 2.25% 27/09/2035	800,000	646,252	0.45	Francia			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,300,000	1,158,443	0.80	France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	700,000	662,914	0.46
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	900,000	670,116	0.47			662,914	0.46
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
						1,767,290	1.23

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social			
Bonds M Capitalisation EUR	11,532	978,490	0.68
		978,490	0.68
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		978,490	0.68
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		140,551,375	97.86
Total Cartera de inversión		140,551,375	97.86
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,216,733	1.54
Otros Activos Netos		851,739	0.60
TOTAL PATRIMONIO NETO		143,619,847	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	EUR	11,204,188	USD	12,300,000	13/07/2023	(65,583)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	7,358,543	GBP	6,500,000	13/07/2023	(213,066)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	700,000	EUR	818,012	13/07/2023	(2,608)
						(281,257)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(32)	(3,473,876)	20/09/2023	44,684
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(26)	(3,477,240)	07/09/2023	34,310
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	278	29,148,300	07/09/2023	(220,525)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(29)	(3,220,560)	27/09/2023	39,877
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(93)	(10,761,030)	07/09/2023	107,010
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(32)	(3,292,850)	20/09/2023	63,646
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	20	2,792,000	07/09/2023	39,080
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	(5)	(581,605)	20/09/2023	1,754
				Total	109,836

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	25.25
Servicios financieros	21.24
Industriales	7.52
Aparatos y componentes eléctricos	4.63
Comunicaciones	3.69
Atención sanitaria	3.14
Automóviles	3.05
Alimentación y bebidas	2.66
Seguros	2.61
Inmobiliarias	2.46
Bienes de consumo, no cíclicos	2.40
Tráfico y transporte	2.33
Productos químicos	2.32
Suministro de energía y agua	2.14
Petróleo y gas	2.13
Servicios públicos	1.90
Deuda soberana y de entidades supranacionales	1.23
Servicios y suministros comerciales	1.19
Ingeniería y construcción	1.07
Fabricación varia	0.76
Fondos de inversión abiertos	0.68
Medios de comunicación	0.68
Sociedades Holding	0.62
Tecnología	0.58
Productos forestales y papel	0.54
Bienes de consumo, cíclicos	0.46
Materiales y productos de construcción	0.33
Servicios diversificados	0.25
Total	97.86

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Alemania (continuación)			
Alemania				LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026			
Allianz SE FRN Perp.	2,600,000	1,736,644	0.18		1,000,000	930,460	0.10
Allianz SE FRN Perp.	1,800,000	1,265,580	0.13	Merck KgaA FRN 09/09/2080	3,900,000	3,489,681	0.36
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,155,000	3,068,648	0.32	Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,619,522	0.17
Continental AG 4% 01/06/2028	3,876,000	3,856,039	0.40	Vier Gas Transport Gmbh 4% 26/09/2027	2,100,000	2,104,788	0.22
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,668,590	0.28	Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	2,838,030	0.29
Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	1,500,000	1,483,275	0.15	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,100,000	1,853,271	0.19
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,300,000	1,195,506	0.12	Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,080,700	0.22
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,000,000	965,100	0.10	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	1,867,472	0.19
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	1,047,000	989,520	0.10	Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	3,000,000	2,555,640	0.26
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	3,100,000	2,301,750	0.24			68,051,766	7.07
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	1,910,564	0.20	Australia			
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,310,450	0.24	Apa Infrastructure Ltd 0.75% 15/03/2029	500,000	407,415	0.04
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,468,480	0.26	Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081	1,393,000	1,187,936	0.12
Deutsche Bank AG FRN Perp.	2,800,000	2,276,176	0.24	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	1,885,785	0.20
Deutsche Wohnen AG 1% 30/04/2025	1,500,000	1,400,070	0.15	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	820,996	0.09
E.On Se 0.35% 28/02/2030	957,000	773,792	0.08	Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,473,000	1,403,371	0.15
E.On Se 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,287,534	0.24	Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	7,004,383	0.73
E.On Se 1.625% 29/03/2031	1,971,000	1,712,543	0.18	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,207,283	0.13
E.On Se 3.5% 12/01/2028	2,988,000	2,966,098	0.31	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	7,177,590	0.74
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	1,100,000	887,766	0.09			21,094,759	2.20
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.04	Austria			
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09/03/2026	3,500,000	3,068,485	0.32	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,096,596	0.11
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	2,626,000	2,616,468	0.27	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	2,882,039	0.30
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	4,100,000	4,114,596	0.43	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	1,300,000	1,147,484	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria (continuación)				Dinamarca			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	5,400,000	4,412,826	0.46	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,286,678	0.24
Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	1,400,000	1,381,030	0.14	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,182,000	5,017,368	0.52
Raiffeisen Bank International 5.75% 27/01/2028	2,900,000	2,993,206	0.31	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,026,142	0.21
Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	2,000,000	1,641,500	0.17	Orsted A/S FRN Perp.	883,000	880,810	0.09
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	4,900,000	4,874,863	0.51			10,210,998	1.06
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,400,000	2,353,728	0.24	España			
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	7,200,000	6,424,985	0.67	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,434,484	0.25
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,636,302	0.27	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,084,927	0.22
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	2,815,990	0.29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026	5,700,000	5,652,519	0.59
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,302,132	0.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	4,800,000	4,753,920	0.49
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,668,379	0.38	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	7,500,000	6,595,312	0.68
		39,631,060	4.10	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	815,994	0.08
Bélgica				Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,353,232	0.24
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,504,616	0.57	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	4,000,000	3,700,120	0.38
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	673,000	675,744	0.07	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,498,120	0.16
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,400,000	3,401,428	0.35	Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	5,700,000	5,298,036	0.55
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	3,300,000	3,230,898	0.33	Banco Santander SA 3.875% 16/01/2028	2,500,000	2,460,100	0.26
		12,812,686	1.32	Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,114,784	0.22
Canadá				Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,073,850	0.42
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	3,639,000	3,618,657	0.38	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	967,980	0.10
		3,618,657	0.38	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,134,460	0.32
				Bankinter SA FRN Perp.	1,800,000	1,709,154	0.18
				Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,677,760	0.38
				Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,995,192	0.21
				Caixabank FRN 10/07/2026	4,000,000	3,723,000	0.39

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Caixabank SA FRN 21/01/2028	1,100,000	969,606	0.10	General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,969,000	1,612,002	0.17
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,228,284	0.13	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,597,333	0.27
Cellnex Telecom SA 0.75% 15/11/2026	3,000,000	2,650,593	0.27	Honeywell International Inc 4.125% 02/11/2034	3,420,000	3,465,621	0.36
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,617,646	0.17	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	3,041,000	3,010,821	0.31
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,821,890	0.29	JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,585,398	0.37
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,067,312	0.21	Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	2,416,000	2,380,016	0.25
Mapfre SA FRN 31/03/2047	5,000,000	4,753,650	0.49	Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	1,385,000	1,160,654	0.12
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	1,083,000	997,432	0.10	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	919,090	0.10
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,837,720	0.19	Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,340,000	2,367,434	0.25
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,551,340	0.16	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	676,000	572,234	0.06
		79,538,417	8.23	Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	1,559,000	1,162,788	0.12
Estados Unidos				Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	3,604,000	3,500,061	0.36
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	2,728,000	2,571,122	0.27	Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,382,016	0.35
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	3,195,000	2,605,389	0.27	Verizon Communications 1.375% 02/11/2028	3,000,000	2,634,705	0.27
AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	1,000,000	895,960	0.09	Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,242,024	0.13
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,590,000	3,353,925	0.35	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	5,424,000	5,495,966	0.57
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,159,060	0.12			74,595,771	7.73
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,027,930	0.31	Finlandia			
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	5,000,000	4,286,940	0.44	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	3,000,000	2,261,460	0.23
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,190,000	1,144,341	0.12	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	6,000,000	3,598,380	0.37
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	2,668,000	2,605,969	0.27	Citycon OYJ FRN Perp.	3,903,000	2,070,780	0.21
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,445,561	0.67	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	4,024,000	4,064,280	0.42
Booking Holdings Inc 4.25% 15/05/2029	2,100,000	2,129,379	0.22				
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	320,000	297,997	0.03				
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,268,950	0.44				
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	714,000	715,085	0.07				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia (continuación)				Francia (continuación)			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,653,775	0.17	Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,444,320	0.36
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	1,914,000	1,888,218	0.20	Crédit Agricole SA 3.375% 28/07/2027	2,400,000	2,340,984	0.24
		15,536,893	1.60	Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	2,600,000	2,582,814	0.27
Francia				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,277,847	0.44
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,265,025	0.13	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,510,352	0.26
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,316,052	0.14	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,944,260	0.20
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2,000,000	1,669,386	0.17	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,460,249	0.15
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,581,446	0.16	Derichebourg 2.25% 15/07/2028	1,379,000	1,194,311	0.12
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,288,520	0.24	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,811,475	0.19
AXA SA FRN 11/07/2043	2,660,000	2,665,559	0.28	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,800,000	5,866,120	0.61
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	3,700,000	3,126,981	0.32	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	4,100,000	3,943,339	0.41
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,900,000	1,873,761	0.19	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,800,000	1,832,530	0.19
BNP Paribas FRN 13/04/2027	3,800,000	3,361,594	0.35	Electricité de France SA FRN Perp.	3,400,000	2,752,028	0.29
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,700,364	0.28	Elo Saca 4.875% 08/12/2028	2,100,000	2,017,407	0.21
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,487,576	0.26	Engie SA 0.375% 21/06/2027	2,000,000	1,760,300	0.18
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,000,736	0.31	Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,710,000	0.18
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,635,552	0.17	Engie SA 3.5% 27/09/2029	3,500,000	3,467,940	0.36
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,592,380	0.27	Engie SA FRN Perp.	4,600,000	4,269,168	0.44
BPCE SA 4% 29/11/2032	2,700,000	2,666,655	0.28	Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,452,144	0.15
BPCE SA FRN 02/03/2030	2,000,000	2,007,080	0.21	Foncière Lyonnaise 0.5% 21/04/2028	3,000,000	2,543,550	0.26
BPCE SA FRN 13/10/2046	2,000,000	1,432,700	0.15	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,636,180	0.17
BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,746,846	0.18	Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,900,174	0.30
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,549,152	0.16	lcade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	2,000,000	1,572,780	0.16
Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,759,300	0.18	La Mondiale FRN 29/12/2049	2,787,000	2,737,977	0.28
Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,513,220	0.26				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Francia (continuación)			
La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,000,925	0.21	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	9,900,000	8,381,637	0.87
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	2,954,702	0.31	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,079,052	0.11
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,341,105	0.14	WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	1,618,000	1,617,871	0.17
Legrand SA 3.5% 29/05/2029	2,700,000	2,701,485	0.28			172,336,001	17.88
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,243,728	0.13	Grecia			
Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,303,232	0.24	Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	1,461,000	1,382,759	0.14
Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,616,258	0.17			1,382,759	0.14
Orange SA FRN Perp.	1,100,000	926,750	0.10	Irlanda			
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,490,000	2,214,482	0.23	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	7,851,000	7,128,237	0.74
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	2,069,000	1,907,866	0.20	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	3,390,000	3,496,954	0.36
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	2,496,000	2,495,401	0.26	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,283,869	0.65
RTE Réseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,382,555	0.25	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	3,932,000	3,699,304	0.38
RTE Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,010,398	0.31	AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	1,965,600	0.20
Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,880,140	0.19	Bank of Ireland FRN 01/03/2033	651,000	661,885	0.07
Société Générale 0.75% 25/01/2027	4,500,000	3,943,845	0.41	Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,636,947	0.27
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,713,312	0.18	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,482,000	1,306,590	0.14
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	534,426	0.06	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	989,000	988,911	0.10
Société Générale 4.25% 16/11/2032	2,500,000	2,535,175	0.26	Bank of Ireland FRN 25/11/2025	3,168,000	3,011,944	0.31
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,113,073	0.12	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	875,423	0.09
Sodexo 1% 27/04/2029	1,696,000	1,474,265	0.15	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,775,000	3,621,773	0.38
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	2,955,314	0.31	Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,602,000	1,556,936	0.16
Total SE FRN Perp.	5,186,000	3,998,717	0.41			37,234,373	3.85
Totalenergies Se FRN Perp.	3,989,000	2,882,252	0.30				
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	2,500,000	2,179,025	0.23				
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	1,500,000	1,383,120	0.14				
Unibail-Rodamco SE 1.75% 27/02/2034	400,000	297,756	0.03				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia				Italia (continuación)			
2l Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	3,488,000	3,441,261	0.36	Terna SpA FRN Perp.	4,234,000	3,622,102	0.38
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	2,137,000	1,906,525	0.20	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	3,023,487	0.31
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	2,349,000	2,247,782	0.23	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	836,214	0.09
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	1,000,000	1,002,840	0.10	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,573,869	0.47
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	2,188,000	2,216,072	0.23	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	5,970,000	5,941,565	0.62
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,474,000	1,457,226	0.15	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,627,000	2,482,452	0.26
Banco Bpm SpA 1.75% 28/01/2025	2,500,000	2,383,675	0.25	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,421,000	1,376,054	0.14
Enel SpA FRN Perp.	1,716,000	1,731,204	0.18	Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,667,932	0.38
Enel SpA FRN Perp.	791,000	798,048	0.08	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	2,133,000	2,034,189	0.21
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,417,017	0.15	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	646,787	0.07
ENI SpA FRN Perp.	725,000	611,842	0.06			77,369,011	8.03
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	4,201,000	3,778,379	0.39	Japón			
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	2,966,217	0.31	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	2,035,000	2,042,733	0.21
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	2,297,000	1,909,967	0.20	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,629,261	0.38
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	2,088,000	2,069,500	0.21			5,671,994	0.59
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,500,000	1,460,913	0.15	Liechtenstein			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,201,641	0.23	Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	3,674,000	3,478,764	0.36
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	2,436,000	2,041,441	0.21			3,478,764	0.36
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,575,582	0.27	Luxemburgo			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	1,958,000	1,733,594	0.18	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,500,000	5,395,950	0.56
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	2,734,000	2,290,545	0.24	Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,590,466	0.16
Snam SpA 0.01% 15/08/2025	2,395,000	2,201,173	0.23	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,288,780	0.24
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,409,900	0.15	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	999,094	0.10
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	3,502,000	3,312,016	0.34	Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	1,968,015	0.20
				Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	1,950,627	0.20

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	8,473,000	7,324,400	0.76	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,749,734	0.29
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,232,526	0.13	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	1,900,000	1,696,947	0.18
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	2,265,000	2,173,381	0.23	EDP Finance 3.875% 11/03/2030	868,000	866,559	0.09
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	742,000	714,709	0.07	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,573,262	0.27
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 13/03/2033	5,226,000	5,415,495	0.56	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,494,000	2,286,225	0.24
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	1,930,780	0.20	Enel Finance International NV 0.375% 28/05/2029	3,000,000	2,450,220	0.25
Richemont Intl Holding SA 1.625% 26/05/2040	2,136,000	1,599,736	0.17	Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,315,321	0.24
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,874,700	0.19	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	3,915,387	0.41
		36,458,659	3.77	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	4,577,000	4,489,350	0.47
Noruega				Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	2,748,000	2,731,887	0.28
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	3,302,000	3,235,366	0.34	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,857,000	3,392,810	0.35
		3,235,366	0.34	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	6,449,000	3,918,154	0.41
Países Bajos				Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	10,500,000	7,165,200	0.74
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,500,000	3,152,958	0.33	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,000,000	2,255,880	0.23
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,495,845	0.36	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	2,062,000	2,091,878	0.22
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	3,000,000	2,976,720	0.31	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,385,712	0.25
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	2,200,000	2,187,658	0.23	ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,626,400	0.27
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,739,413	0.28	ING Groep NV FRN 24/08/2033	2,200,000	2,077,768	0.22
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,500,000	3,650,920	0.38	ING Groep NV FRN 26/05/2031	800,000	727,072	0.08
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	5,988,000	4,377,048	0.45	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	3,400,000	3,388,678	0.35
Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	1,484,000	1,418,615	0.15	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,279,000	1,297,609	0.13
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,346,928	0.14	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.7% 30/05/2031	4,921,000	4,956,087	0.51
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	2,200,000	2,021,646	0.21	Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,491,712	0.15
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	1,300,000	1,295,099	0.13				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Portugal (continuación)			
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	2,648,000	2,143,185	0.22	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	2,115,900	0.22
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,681,055	0.28	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,831,570	0.19
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,715,714	0.18	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	2,100,000	2,085,699	0.22
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,775,000	2,324,396	0.24	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	1,300,000	1,291,849	0.13
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,602,784	0.27			16,235,722	1.68
Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	3,951,325	0.41	Reino Unido			
Repsol International Finance FRN Perp.	5,102,000	4,604,320	0.48	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,897,324	0.20
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	3,216,000	3,210,951	0.33	Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	1,341,000	1,290,833	0.13
Stellantis NV 0.625% 30/03/2027	2,542,000	2,241,180	0.23	Barclays Bank Plc FRN 22/03/2031	1,698,000	1,471,198	0.15
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	4,042,000	3,579,312	0.37	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,242,115	0.23
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	3,251,000	3,205,616	0.33	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	4,851,000	4,856,191	0.50
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,148,636	0.22	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	1,917,717	0.20
Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,644,393	0.27	Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	2,459,000	2,042,421	0.21
Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	1,257,000	1,241,753	0.13	Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,607,000	2,132,526	0.22
Volkswagen International Finance NV 4.25% 15/02/2028	2,900,000	2,875,727	0.30	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	3,154,000	3,156,271	0.33
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	2,792,384	0.29	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	2,125,000	2,136,305	0.22
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	700,000	579,740	0.06	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	4,251,000	3,848,388	0.40
		137,055,173	14.21	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,679,000	3,752,359	0.39
Portugal				HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,462,670	0.26
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,900,000	2,543,242	0.26	Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	902,000	882,896	0.09
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,484,160	0.36	Lloyds Banking Group Plc FRN 12/11/2025	886,000	837,988	0.09
Caixabank 1.25% 25/11/2024	2,000,000	1,912,612	0.20	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	1,952,019	0.20
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	1,000,000	970,690	0.10	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,463,210	0.26

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Suiza			
Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	1,509,000	1,425,914	0.15	UBS Group AG FRN 11/01/2031	1,942,000	1,893,411	0.20
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	1,913,151	0.20	UBS Group AG FRN 17/03/2028	2,387,000	2,356,613	0.24
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	2,236,000	2,212,679	0.23	UBS Group AG FRN 17/03/2032	1,492,000	1,489,553	0.15
Natwest Markets Plc 2.75% 02/04/2025	1,705,000	1,661,199	0.17			5,739,577	0.59
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,642,000	2,347,945	0.24	BONOS TOTALES		903,385,520	93.63
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	7,500,000	7,124,475	0.74	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,424,000	3,244,069	0.34	Alemania			
Santander UK FRN 13/09/2029	3,113,000	2,487,505	0.26	Bundesobligation 2.2% 13/04/2028	5,000,000	4,915,400	0.51
Santander UK FRN 25/08/2028	2,778,000	2,619,237	0.27			4,915,400	0.51
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,380,329	0.14	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		4,915,400	0.51
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	2,461,000	2,286,392	0.24	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	4,528,000	3,706,983	0.38	Francia			
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	887,631	0.09	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	335	15,051,377	1.57
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	5,305,000	5,341,604	0.55			15,051,377	1.57
		77,981,544	8.08	Luxemburgo			
Suecia				AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	28,502,215	2.96
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,415,532	0.25			28,502,215	2.96
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	963,000	803,691	0.08	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		43,553,592	4.53
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,079,000	896,347	0.09	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		4,115,570	0.42			951,854,512	98.67
				Total Cartera de inversión		951,854,512	98.67
				Tresoría y equivalentes de tesorería		2,234,305	0.23
				Otros Activos Netos		10,639,039	1.10
				TOTAL PATRIMONIO NETO		964,727,856	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BofA Securities Europe SA	20,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20122027 S100 GS Bank Eur SE	20/06/2028	(786,293)
						(786,293)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	EUR	285,210	JPY	43,587,547	19/07/2023	8,354
State Street	JPY	970,555,368	EUR	6,349,772	19/07/2023	(185,064)
						(176,710)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo	
No asignada a una Clase de Acciones determinada						
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	60	8,024,400	07/09/2023	31,800	
					Total	31,800

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	37.61
Servicios financieros	13.31
Aparatos y componentes eléctricos	6.97
Inmobiliarias	6.07
Seguros	5.12
Comunicaciones	5.05
Fondos de inversión abiertos	4.53
Petróleo y gas	3.09
Automóviles	2.74
Industriales	1.89
Alimentación y bebidas	1.86
Atención sanitaria	1.56
Suministro de energía y agua	1.40
Servicios y suministros comerciales	1.09
Tecnología	1.03
Servicios públicos	1.01
Bienes de consumo, no cíclicos	0.52
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.52
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.51
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.44
Ingeniería y construcción	0.41
Tráfico y transporte	0.35
Papel y embalaje	0.27
Industria aeroespacial y de defensa	0.27
Internet, software y servicios de TI	0.22
Productos químicos	0.16
Ahorros y préstamos	0.15
Servicios diversificados	0.14
Metales y minería	0.14
Control medioambiental	0.12
Tubería	0.09
Fabricación varia	0.03
Total	98.67

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Austria			
Alemania				Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026			
Allianz SE FRN 07/07/2045	2,700,000	2,543,805	0.10	11,800,000	11,052,116	0.43	
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	5,000,000	4,770,550	0.19	OMV AG FRN Perp.	7,000,000	6,846,980	0.27
Commerzbank AG 0.875% 22/01/2027	5,000,000	4,396,950	0.17	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	17,100,000	16,770,312	0.66
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,021,490	0.47	Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	3,400,000	3,405,576	0.13
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,283,600	0.36			38,074,984	1.49
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	5,000,000	4,447,650	0.17	Bélgica			
Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026	3,000,000	2,943,501	0.12	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	23,700,000	22,387,257	0.88	2,522,000	2,532,285	0.10	
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	5,000,000	4,408,000	0.17	Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	5,638,136	0.22
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	8,534,000	8,503,022	0.33	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	12,000,000	11,931,360	0.47
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,235,237	0.20	KBC Groep NV FRN 10/09/2026	10,000,000	9,092,800	0.36
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,652,300	0.18	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,234,550	0.56
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	11,600,000	11,548,728	0.45			43,429,131	1.71
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 12/06/2025	12,000,000	11,729,280	0.46	Canadá			
Volkswagen Financial Services AG 3% 06/04/2025	10,000,000	9,787,700	0.38	Royal Bank of Canada FRN 17/01/2025			
		118,659,070	4.63	19,008,000	19,049,551	0.74	
Australia				Toronto Dominion Bank 0.5% 18/01/2027			
Westpac Banking Corp 3.703% 16/01/2026				6,500,000	5,700,435	0.22	
		19,756,400	0.77			24,749,986	0.96
				Dinamarca			
				Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026			
				8,510,000	8,422,602	0.33	
				Danske Bank FRN 12/01/2027			
				25,455,000	25,097,103	0.98	
				Nykkredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024			
				8,000,000	7,864,400	0.31	
						41,384,105	1.62
				España			
				Abertis Infraestructuras SA 2.5% 27/02/2025			
				11,000,000	10,743,700	0.42	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027			
				5,000,000	4,397,300	0.17	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026			
				10,000,000	9,148,100	0.36	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	10,000,000	9,483,100	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026	12,800,000	12,693,376	0.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	4,400,000	4,365,064	0.17
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	5,000,000	4,683,270	0.18
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	9,000,000	8,159,940	0.32
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,405,014	0.21
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,294,800	0.36
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	19,200,000	18,921,024	0.74
Banco Santander SA FRN 27/09/2026	25,000,000	24,556,000	0.96
Banco Santander SA FRN Perp.	10,000,000	9,616,300	0.38
Bankia SA FRN Perp.	21,200,000	21,048,399	0.82
Caixabank 0.625% 01/10/2024	10,000,000	9,570,800	0.37
Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,122,300	0.36
Caixabank FRN 14/07/2028	9,000,000	8,997,093	0.35
Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	8,570,995	0.34
Caixabank SA FRN 13/04/2026	11,200,000	10,586,128	0.41
Caixabank SA FRN 16/05/2027	6,400,000	6,344,704	0.25
Grifols SA 1.625% 15/02/2025	5,500,000	5,313,451	0.21
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	5,000,000	4,827,100	0.19
		215,847,958	8.44
Estados Unidos			
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	30,000,000	27,177,861	1.06
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,200,000	2,055,330	0.08
Athene Global Funding 1.241% 08/04/2024	6,000,000	5,816,838	0.23
Bank of America Corp FRN 24/08/2025	15,000,000	15,058,755	0.59

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	21,932,000	20,640,074	0.81
Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	10,000,000	9,362,380	0.37
Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	6,200,000	6,217,484	0.24
Citigroup Inc FRN 24/07/2026	29,200,000	27,411,558	1.07
Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	8,844,380	0.35
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,600,000	3,522,528	0.14
Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	6,805,000	6,580,068	0.26
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	9,306,000	9,306,000	0.36
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,326,796	0.44
General Motors Financial Co 1.694% 26/03/2025	10,000,000	9,555,450	0.37
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	17,000,000	16,127,730	0.63
Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	9,286,000	9,290,225	0.36
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	8,583,000	8,665,242	0.34
International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	6,000,000	5,401,302	0.21
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	13,100,000	12,249,155	0.48
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	8,000,000	7,437,920	0.29
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8,800,000	8,416,074	0.33
Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	8,919,216	0.35
National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	4,000,000	3,646,348	0.14
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	17,000,000	15,710,686	0.61

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Verizon Communications 3.25% 17/02/2026	5,000,000	4,922,851	0.19	Edenred 3.625% 13/12/2026	11,100,000	11,021,301	0.43
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	12,500,000	11,848,500	0.46	Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	10,000,000	9,896,200	0.39
		275,510,751	10.76	Electricité de France SA FRN Perp.	15,700,000	15,273,101	0.60
Finlandia				Engie SA 1% 13/03/2026	3,000,000	2,785,500	0.11
Citycon OYJ FRN Perp.	8,000,000	5,240,768	0.20	La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,388,150	0.17
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	9,750,000	9,316,028	0.36	La Mondiale FRN 29/12/2049	5,000,000	4,912,050	0.19
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	5,982,000	5,483,819	0.21	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	12,600,000	11,799,018	0.46
SATO OYJ 1.375% 31/05/2024	8,006,000	7,594,412	0.30	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	7,000,000	6,930,210	0.27
		27,635,027	1.07	RTE Réseau De Transport 0.01% 09/09/2027	9,500,000	8,204,770	0.32
Francia				Scor SE FRN 08/06/2046	9,200,000	8,648,644	0.34
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	10,500,000	10,004,610	0.39	Société Générale FRN 02/12/2027	5,000,000	4,337,650	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	10,000,000	9,369,600	0.37	Société Générale FRN 17/11/2026	20,000,000	18,061,200	0.71
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	5,600,000	5,557,888	0.22	Société Générale FRN 30/05/2025	7,000,000	6,805,330	0.27
BNP Paribas 1.25% 19/03/2025	5,000,000	4,758,760	0.19	Suez FRN Perp.	8,800,000	8,668,968	0.34
BNP Paribas SA 1% 27/06/2024	9,000,000	8,735,670	0.34	Total SA FRN Perp.	13,307,000	12,897,810	0.50
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,361,960	0.44	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	24,900,000	21,081,087	0.82
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	29,500,000	28,316,165	1.11			336,147,445	13.16
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	4,000,000	3,506,280	0.14	Irlanda			
BPCE SA 1% 01/04/2025	20,000,000	18,880,000	0.74	AIB Group Plc FRN 04/07/2026	16,600,000	16,215,378	0.63
BPCE SA 3.625% 17/04/2026	7,700,000	7,579,726	0.30	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	10,000,000	9,408,200	0.37
CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	5,000,000	4,886,300	0.19	Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	10,692,000	10,202,841	0.40
Compagnie de St Gobain 1.625% 10/08/2025	4,600,000	4,389,044	0.17	Bank of Ireland FRN 05/06/2026	15,668,000	14,766,150	0.58
Credit Agricole Assurances SA FRN Perp.	20,000,000	19,516,400	0.76	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	8,000,000	7,053,120	0.28
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	30,700,000	30,349,099	1.19				
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	14,100,000	13,224,954	0.52				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)			
Dell Bank International 1.625% 24/06/2024	8,000,000	7,793,120	0.30
FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	6,000,000	5,722,080	0.22
		71,160,889	2.78
Italia			
ZI Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	25,100,000	24,046,553	0.94
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,483,819	0.53
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	11,600,000	11,411,384	0.45
Ca Auto Bank SpA 4.375% 08/06/2026	9,130,000	9,132,191	0.36
ENI SpA 3.625% 19/05/2027	8,333,000	8,203,505	0.32
ENI SpA FRN Perp.	10,000,000	9,237,400	0.36
Ferrovie Dello Stato 1.5% 27/06/2025	9,600,000	9,130,272	0.36
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	9,050,140	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	7,100,000	6,878,338	0.27
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	23,231,000	22,264,358	0.87
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	9,669,000	9,707,193	0.38
Intesa Sanpaolo SpA FRN 17/03/2025	12,191,000	12,196,364	0.48
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	8,700,000	8,460,228	0.33
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,000,000	7,791,536	0.30
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	10,500,000	10,470,610	0.41
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	7,000,000	6,580,630	0.26
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	33,000,000	32,398,740	1.26
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	16,250,000	15,782,325	0.62
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	9,000,000	8,451,000	0.33
Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,683,860	0.22

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,449,760	0.37
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	18,000,000	17,430,660	0.68
		267,240,866	10.45
Japón			
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	6,190,000	6,018,289	0.24
		6,018,289	0.24
Luxemburgo			
Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,104,300	0.36
Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.125% 20/10/2023	19,802,000	19,451,109	0.76
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	4,700,821	0.18
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	14,432,356	0.56
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,313,100	0.36
Selp Finance Sarl 1.5% 20/11/2025	6,700,000	6,159,779	0.24
SES SA FRN 29/12/2049	5,000,000	4,974,645	0.19
		68,136,110	2.65
Noruega			
Avinor AS 1% 29/04/2025	14,616,000	13,828,198	0.54
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	17,373,000	16,846,077	0.66
Santander Consumer Bank 0.125% 11/09/2024	5,600,000	5,319,944	0.21
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	7,900,000	7,230,396	0.28
		43,224,615	1.69
Países Bajos			
Abertis Finance BV FRN Perp.	10,000,000	9,008,450	0.35
ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	7,400,000	7,317,490	0.29
ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	10,800,000	10,709,064	0.42

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Países Bajos (continuación)			
ABN Amro Bank NV FRN 21/12/2026	11,500,000	11,424,790	0.45	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,400,000	1,388,384	0.05
ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	10,000,000	9,799,300	0.38	Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	16,647,000	16,509,995	0.65
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	7,000,000	6,320,650	0.25	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	13,000,000	12,581,140	0.49
ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	6,000,000	5,910,720	0.23	Volkswagen International Finance NV 3.125% 28/03/2025	15,000,000	14,709,600	0.58
BMW Finance NV 3.5% 06/04/2025	15,000,000	14,946,900	0.58	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,100,000	4,042,477	0.16
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	20,000,000	19,190,400	0.75	Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	8,200,000	8,149,324	0.32
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	8,300,000	8,268,709	0.32	Volkswagen International Finance NV FRN 29/09/2049	10,000,000	10,002,500	0.39
Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	13,653,750	0.53	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,672,500	0.38
EDP Finance 1.625% 26/01/2026	2,525,000	2,389,130	0.09	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	10,000,000	9,410,200	0.37
EDP Finance 2% 22/04/2025	6,000,000	5,810,160	0.23			362,771,399	14.20
Enel Finance International NV 0.01% 28/05/2026	10,000,000	8,931,000	0.35	Portugal			
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	18,715,000	17,155,853	0.67	Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	26,400,000	25,626,216	1.00
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	10,000,000	9,646,100	0.38	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	14,400,000	13,187,304	0.52
Fiat Chrysler Automobile 3.375% 07/07/2023	9,500,000	9,500,266	0.37			38,813,520	1.52
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	12,417,139	0.49	Reino Unido			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,156,623	0.24	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	16,229,000	16,192,647	0.63
ING Groep NV FRN 16/02/2027	25,000,000	22,900,250	0.90	Aviva Plc FRN 03/07/2044	8,000,000	7,839,840	0.31
ING Groep NV FRN 23/05/2026	18,000,000	17,173,800	0.67	Barclays Bank Plc FRN 02/04/2025	19,300,000	19,077,085	0.75
ING Groep NV FRN 29/11/2025	9,200,000	8,640,180	0.34	Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	20,000,000	18,951,600	0.74
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,197,568	0.48	Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	15,200,000	14,443,648	0.56
LeasePlan Corporation NV 3.5% 09/04/2025	6,000,000	5,895,780	0.23	BP Capital Markets Plc 2.213% 25/09/2026	13,000,000	12,364,560	0.48
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	15,136,000	15,042,157	0.59	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,700,000	4,345,902	0.17
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,000,000	5,899,050	0.23	British Telecommunication 1.75% 10/03/2026	8,000,000	7,543,360	0.29

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Suecia (continuación)			
Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	8,000,000	7,628,960	0.30	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	14,550,000	14,498,930	0.57
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	3,220,000	3,076,952	0.12	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	6,976,000	6,895,148	0.27
Easyjet Plc 1.125% 18/10/2023	12,000,000	11,894,880	0.47			87,950,793	3.44
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	10,000,000	9,052,900	0.35	Suiza			
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,480,750	0.21	UBS Group AG FRN 21/03/2025	10,000,000	9,696,100	0.38
Lloyds Bank Plc 1.25% 13/01/2025	5,000,000	4,789,050	0.19	UBS Group AG FRN 29/01/2026	10,000,000	9,223,200	0.36
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	9,788,200	0.38	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	16,000,000	15,386,720	0.60
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	5,000,000	4,416,850	0.17			34,306,020	1.34
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,739,725	0.19	BONOS TOTALES			
Sky Ltd 2.25% 17/11/2025	5,000,000	4,798,300	0.19			2,332,812,239	91.20
Sky Ltd 2.5% 15/09/2026	5,000,000	4,797,000	0.19	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
SSE Plc 0.875% 06/09/2025	8,000,000	7,500,880	0.29	Francia			
Tesco Corp Treasury Serv 1.375% 24/10/2023	9,600,000	9,525,984	0.37	France (Republic of) 0% 21/02/2024	2,050,756	2,004,019	0.08
UBS AG London 0.01% 31/03/2026	10,000,000	8,891,800	0.35			2,004,019	0.08
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	8,000,000	7,229,488	0.28	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,624,520	0.30			2,004,019	0.08
		211,994,881	8.28	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Suecia				Francia			
Heimstaden Bostad Ab 2.125% 05/09/2023	26,500,000	26,111,775	1.02	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	3,021	135,718,962	5.30
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	9,903,681	0.39			135,718,962	5.30
Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	13,453,000	13,299,905	0.52				
Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	9,825,000	9,698,847	0.38				
Swedbank AB FRN 30/05/2026	7,593,000	7,542,507	0.29				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Euro Credit			
Total Return M			
Capitalisation EUR	226,460	31,459,774	1.23
		31,459,774	1.23
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		167,178,736	6.53
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		2,501,994,994	97.81
Total Cartera de inversión		2,501,994,994	97.81
Tesorería y equivalentes de tesorería		31,149,010	1.22
Otros Activos Netos		24,828,841	0.97
TOTAL PATRIMONIO NETO		2,557,972,845	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	11,277,385	EUR	10,318,952	19/07/2023	10,793
State Street	EUR	54,455	USD	59,491	19/07/2023	(37)
State Street	EUR	462,910	CHF	453,132	19/07/2023	(1,715)
State Street	CHF	21,054,567	EUR	21,607,939	19/07/2023	(19,353)
						(10,312)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	5,271	552,664,350	07/09/2023	(4,717,545)
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(2,171)	(251,206,410)	07/09/2023	3,560,440
				Total	(1,157,105)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	42.49
Servicios financieros	13.67
Fondos de inversión abiertos	6.53
Aparatos y componentes eléctricos	5.09
Inmobiliarias	4.36
Petróleo y gas	4.17
Automóviles	3.55
Comunicaciones	2.72
Tráfico y transporte	2.40
Seguros	2.08
Industriales	1.70
Suministro de energía y agua	1.28
Ingeniería y construcción	1.24
Internet, software y servicios de TI	0.87
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.84
Distribución y comercio al por mayor	0.78
Bienes de consumo, no cíclicos	0.67
Servicios públicos	0.52
Tubería	0.46
Fabricación varia	0.44
Servicios y suministros comerciales	0.43
Medios de comunicación	0.38
Atención sanitaria	0.35
Alimentación y bebidas	0.33
Productos químicos	0.21
Materiales y productos de construcción	0.17
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.08
Total	97.81

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Australia			
Alemania				Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030			
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,800,000	1,754,118	0.29		1,706,000	1,454,433	0.24
Commerzbank AG FRN 05/10/2033	2,500,000	2,483,425	0.40	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,803,260	0.29
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	2,400,000	2,251,906	0.37	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,392,530	0.39
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	3,763,890	0.61	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	1,500,000	1,319,256	0.21
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,700,000	1,691,891	0.28		6,969,479	1.13	
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	2,000,000	1,485,000	0.24	Austria			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	1,910,564	0.31	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	2,000,000	1,859,380	0.30
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	3,000,000	2,772,540	0.45	Erste Group Bank AG FRN Perp.	1,600,000	1,552,560	0.25
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	1,100,000	969,760	0.16	Erste Group Bank AG FRN Perp.	3,000,000	2,663,871	0.43
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,600,000	1,590,512	0.26	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	3,700,000	3,649,865	0.59
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,200,000	975,504	0.16	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	3,200,000	2,377,824	0.39
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	2,200,000	2,180,574	0.35	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	8,400,000	8,356,909	1.37
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	1,313,000	1,308,234	0.21	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,900,000	2,844,088	0.46
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	6,100,000	6,121,716	1.00	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	4,600,000	4,104,851	0.67
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	2,377,000	2,425,170	0.39	Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,400,000	1,037,470	0.17
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,200,000	1,073,748	0.17	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,445,586	0.40
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,000,000	952,660	0.15		30,892,404	5.03	
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	3,600,000	2,996,208	0.49	Bélgica			
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	5,900,000	2,899,496	0.47	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	504,000	506,055	0.08
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	900,000	734,751	0.12	Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,700,000	3,701,554	0.60
		42,341,667	6.88	KBC Groep NV FRN 25/04/2033	2,600,000	2,545,556	0.41
					6,753,165	1.09	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Dinamarca				España (continuación)			
Danske Bank FRN 12/01/2027	3,727,000	3,674,598	0.60	NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,551,340	0.25
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	3,886,000	3,762,542	0.61	Unicaja Banco SA FRN 19/07/2032	2,000,000	1,646,380	0.27
		7,437,140	1.21			52,469,415	8.52
España				Estados Unidos			
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26/03/2028	2,000,000	1,747,760	0.28	Athene Global Funding 0.625% 12/01/2028	3,000,000	2,441,363	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	3,400,000	3,367,360	0.55	Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	6,000,000	5,144,328	0.84
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	5,000,000	4,396,875	0.71	Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,500,000	1,442,446	0.23
Banco de Sabadell SA FRN 07/11/2025	3,800,000	3,595,028	0.58	Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	1,500,000	1,398,261	0.23
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	300,000	271,998	0.04	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	536,000	536,814	0.09
Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	3,200,000	2,960,096	0.48	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	920,000	928,815	0.15
Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,800,000	2,724,232	0.44	JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	3,000,000	2,716,263	0.44
Banco de Sabadell SA FRN Perp.	4,400,000	3,295,864	0.54	Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	2,000,000	1,829,920	0.30
Banco Santander SA 3.875% 16/01/2028	2,400,000	2,361,696	0.38	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	2,059,000	1,999,618	0.33
Banco Santander SA FRN Perp.	5,600,000	3,700,872	0.60	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	553,000	499,758	0.08
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,686,680	0.44	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,159,000	1,701,333	0.28
Bankinter SA FRN Perp.	5,200,000	4,937,556	0.80			20,638,919	3.37
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,526,625	0.25	Finlandia			
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,228,284	0.20	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	2,500,000	1,884,550	0.31
Caixabank SA FRN Perp.	5,000,000	4,838,100	0.79	Balder Finland OYJ 1% 20/01/2029	950,000	607,382	0.10
Grífols SA 2.25% 15/11/2027	1,000,000	907,603	0.15	Citycon OYJ FRN Perp.	3,751,000	1,990,134	0.32
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	1,300,000	1,119,794	0.18	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,554,000	1,102,516	0.18
Mapfre SA FRN 31/03/2047	3,300,000	3,137,409	0.51	Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	1,000,000	916,720	0.15
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	508,000	467,863	0.08			6,501,302	1.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia				Francia (continuación)			
Abeille Vie SA 6.25% 09/09/2033	3,000,000	3,008,160	0.49	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,000,000	1,018,072	0.17
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,300,000	1,085,101	0.18	Electricité de France SA FRN Perp.	2,200,000	1,780,724	0.29
AXA SA FRN 11/07/2043	1,596,000	1,599,336	0.26	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,667,000	1,548,993	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	3,100,000	3,079,788	0.50	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,500,000	1,250,550	0.20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,200,000	2,165,218	0.35	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	2,500,000	2,140,200	0.35
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,600,000	1,577,904	0.26	Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,160,000	1,030,675	0.17
BNP Paribas FRN 13/04/2027	2,200,000	1,946,186	0.32	Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1,000,000	918,000	0.15
BNP Paribas FRN Perp.	3,600,000	3,498,876	0.57	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.375% 21/10/2025	1,500,000	1,492,680	0.24
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,487,576	0.40	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,100,000	760,056	0.12
Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	1,500,000	1,487,610	0.24	Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,600,000	2,591,136	0.42
BPCE SA 4% 29/11/2032	1,800,000	1,777,770	0.29	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	308,643	0.05
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,500,000	1,505,310	0.24	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	948,936	0.15
BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,578,860	0.42	RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,664,000	1,663,601	0.27
BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,746,846	0.28	Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,880,140	0.31
CAB Selsas 3.375% 01/02/2028	1,000,000	817,396	0.13	Total SA FRN Perp.	2,800,000	2,713,900	0.44
Crédit Agricole SA 3.875% 20/04/2031	1,300,000	1,285,219	0.21	Total SE FRN Perp.	1,229,000	947,633	0.15
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	2,400,000	2,385,240	0.39	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	9,200,000	7,788,997	1.27
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	3,800,000	3,317,514	0.54			97,904,803	15.93
Crédit Agricole SA FRN Perp.	5,000,000	4,986,850	0.81				
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,944,260	0.32	Irlanda			
Edenred 3.625% 13/06/2031	2,400,000	2,373,840	0.39	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	4,140,000	3,758,872	0.61
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.12	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	2,712,000	2,797,564	0.45
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,300,000	5,360,420	0.87	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,513,025	0.41
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	12,000,000	11,541,481	1.89	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	2,214,000	2,082,975	0.34
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,800,000	2,840,516	0.46	Bank of Ireland FRN 01/03/2033	813,000	826,593	0.13
				Bank of Ireland FRN 04/07/2031	1,107,000	1,106,801	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)				Italia (continuación)			
Bank of Ireland FRN 16/07/2028	495,000	494,955	0.08	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,530,000	2,200,771	0.36
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	1,700,000	1,616,258	0.26	Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	906,000	900,419	0.15
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	2,921,000	2,802,437	0.46	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	1,367,000	1,145,273	0.19
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,300,000	1,241,544	0.20	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,800,000	1,696,059	0.28
		19,241,024	3.12	Terna SpA FRN Perp.	3,512,000	3,004,446	0.49
Italia				Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,352,000	1,133,598	0.18
2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	2,791,000	2,753,601	0.45	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	4,882,000	4,274,762	0.70
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	1,751,000	1,773,465	0.29	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	1,522,000	1,429,158	0.23
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	3,647,000	3,605,497	0.59	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	2,765,000	2,677,543	0.44
Banco Bpm SpA 6% 13/09/2026	3,380,000	3,447,566	0.56	Unicredit SpA FRN Perp.	6,050,000	5,547,747	0.90
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	2,917,000	2,551,967	0.41	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	508,309	0.08
Banco Bpm SpA FRN Perp.	3,500,000	3,317,090	0.54			66,877,535	10.88
Banco Bpm SpA FRN Perp.	1,500,000	1,361,175	0.22	Luxemburgo			
BPER BANCA FRN 25/07/2032	2,200,000	1,877,260	0.31	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	1,000,000	719,460	0.12
BPER BANCA FRN 30/06/2025	3,529,000	3,480,265	0.57	Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025	2,000,000	1,743,400	0.28
Enel SpA FRN Perp.	1,977,000	1,994,516	0.32	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	3,000,000	2,041,380	0.33
Enel SpA FRN Perp.	2,132,000	2,150,996	0.35	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	2,000,000	1,414,940	0.23
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	600,000	537,513	0.09	Aroundtown SA FRN Perp.	5,300,000	1,812,070	0.29
Fiber Bidco SpA 11% 25/10/2027	368,000	394,442	0.06	Aroundtown SA FRN Perp.	2,000,000	853,360	0.14
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	1,600,000	1,439,040	0.23	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,000,000	1,831,024	0.30
Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 22/12/2030	1,500,000	1,136,790	0.18	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,057,000	898,302	0.15
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	3,610,000	3,578,015	0.58	Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	1,623,000	1,293,677	0.21
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	3,000,000	2,917,320	0.47	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,500,000	1,429,890	0.23
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	1,947,884	0.32	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	2,000,000	1,728,880	0.28
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,500,000	2,095,048	0.34	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,300,000	1,066,000	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	1,930,780	0.31	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	1,959,692	0.32
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,874,700	0.30	ING Groep NV FRN 24/08/2033	1,700,000	1,605,548	0.26
Stena International SA 7.25% 15/02/2028	2,458,000	2,516,672	0.41	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	686,000	680,320	0.11
		23,154,535	3.75	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	730,000	740,622	0.12
Noruega				NN Group NV FRN 01/03/2043	3,300,000	3,148,431	0.51
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	2,064,000	2,022,348	0.33	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	1,582,000	1,339,290	0.22
		2,022,348	0.33	PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,500,000	1,427,932	0.23
Países Bajos				Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	857,857	0.14
Abertis Finance BV FRN Perp.	1,800,000	1,621,521	0.26	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,700,000	6,587,273	1.07
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,000,000	2,497,032	0.41	Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	682,621	0.11
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	3,300,000	3,281,487	0.53	Repsol International Finance FRN Perp.	2,400,000	2,095,890	0.34
Achmea BV FRN Perp.	2,900,000	2,256,562	0.37	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	2,601,000	2,564,690	0.42
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,000,000	3,129,360	0.51	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	925,966	0.15
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,200,000	1,826,563	0.30	Telefonica Europe BV FRN Perp.	900,000	892,533	0.15
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,596,000	1,166,628	0.19	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,400,000	1,432,424	0.23
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	3,600,000	3,279,096	0.53	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,200,000	4,141,074	0.67
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	5,200,000	4,377,516	0.71	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,300,000	1,134,406	0.18
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	1,700,000	1,693,591	0.28	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	1,500,000	1,402,095	0.23
De Volksbank NV FRN Perp.	9,400,000	7,854,453	1.29			82,480,965	13.42
Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	1,290,000	1,289,071	0.21	Portugal			
Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	7,220,000	7,081,738	1.15	Banco Comercial Portugues FRN 05/03/2033	1,800,000	1,726,488	0.28
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,743,000	3,292,530	0.54	Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,500,000	1,274,655	0.21
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,000,000	829,510	0.13	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	876,980	0.14
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	1,974,000	1,199,323	0.20				
Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	1,000,000	682,400	0.11				
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	2,000,000	1,503,920	0.24				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Banco Comercial Portugues FRN 17/05/2032	3,000,000	2,402,370	0.39	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,000,000	1,054,826	0.17
Banco Comercial Portugues FRN 25/10/2025	500,000	517,530	0.08	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	1,509,000	1,425,914	0.23
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	3,800,000	3,309,952	0.54	Nationwide Building Society FRN Perp.	1,500,000	1,634,543	0.27
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,200,000	1,057,950	0.17	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	1,677,000	1,659,509	0.27
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,282,099	0.21	Natwest Markets Plc 4.25% 13/01/2028	1,714,000	1,698,625	0.28
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	900,000	893,871	0.15	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1,803,000	1,671,217	0.27
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,304,880	0.21	Rothsay Life FRN Perp.	5,000,000	3,736,791	0.61
		14,646,775	2.38	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,200,000	1,139,916	0.19
Reino Unido				Santander UK FRN 13/09/2029			
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,917,000	2,586,212	0.42	Santander UK FRN 25/08/2028	3,583,000	3,378,232	0.55
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	3,994,000	3,844,584	0.63	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,035,891	0.17
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	1,163,000	1,346,213	0.22	Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,268,160	0.21
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,291,000	1,990,192	0.32	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	1,700,000	1,610,516	0.26
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,851,000	1,852,981	0.30	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	3,316,000	3,338,880	0.54
Barclays Bank Plc FRN Perp.	3,000,000	2,701,374	0.44			61,460,249	9.99
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,229,000	1,136,407	0.18	Suecia			
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	921,000	803,922	0.13	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,415,532	0.39
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	2,365,000	2,366,703	0.38	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,000,000	1,015,000	0.17
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	1,417,000	1,424,538	0.23	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,071,000	1,030,271	0.17
HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,813,640	0.62	Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	1,069,076	0.17
HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,943,000	4,021,623	0.65			5,529,879	0.90
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	1,057,000	949,429	0.15				
Just Group Plc FRN Perp.	5,718,000	4,274,660	0.70				
Legal & General Group FRN Perp.	2,000,000	1,802,553	0.29				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
UBS Group AG FRN 17/03/2028	1,790,000	1,767,213	0.29
UBS Group AG FRN 17/03/2032	994,000	992,370	0.16
UBS Group AG FRN 21/03/2025	1,461,000	1,416,600	0.23
		4,176,183	0.68
BONOS TOTALES		551,497,787	89.67
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	35,000,000	34,567,401	5.63
		34,567,401	5.63
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		34,567,401	5.63
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		586,065,188	95.30
Total Cartera de inversión		586,065,188	95.30
Tesoría y equivalentes de tesorería		20,223,125	3.29
Otros Activos Netos		8,696,260	1.41
TOTAL PATRIMONIO NETO		614,984,573	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BofA Securities Europe SA	10,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 BofA Sec Eur	20/06/2028	(393,146)
						(393,146)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2,472,181	USD	2,700,000	31/08/2023	4,342
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	20,036,496	GBP	17,700,000	13/09/2023	(521,520)
UBS Europe SE	GBP	1,450,000	EUR	1,692,626	13/09/2023	(8,495)
						(525,673)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	113	15,112,620	07/09/2023	43,930
				Total	43,930

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	45.36
Servicios financieros	8.16
Seguros	7.10
Aparatos y componentes eléctricos	6.82
Inmobiliarias	6.71
Deuda soberana y de entidades supranacionales	5.63
Petróleo y gas	2.57
Automóviles	1.81
Tecnología	1.28
Comunicaciones	1.12
Servicios y suministros comerciales	1.08
Industriales	1.07
Suministro de energía y agua	1.02
Ingeniería y construcción	0.81
Productos químicos	0.62
Tráfico y transporte	0.59
Atención sanitaria	0.55
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.44
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.39
Servicios públicos	0.38
Alimentación y bebidas	0.38
Servicios diversificados	0.28
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.24
Tubería	0.24
Ahorros y préstamos	0.23
Distribución y comercio al por mayor	0.21
Hoteles, restaurantes y ocio	0.15
Papel y embalaje	0.06
Total	95.30

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	5,565,780	0.64
		5,565,780	0.64
Bélgica			
European Union 0.01% 04/07/2031	2,625,000	2,072,438	0.24
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	864,213	0.10
		2,936,651	0.34
Canadá			
Federation des caisses Desjardins du Quebec 2.875% 28/11/2024	2,500,000	2,460,035	0.28
		2,460,035	0.28
Francia			
BPCE SA 3.25% 12/04/2028	3,000,000	2,967,960	0.34
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 23/02/2033	5,000,000	4,935,700	0.57
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	6,500,000	6,038,695	0.70
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.25% 20/04/2029	8,000,000	7,925,200	0.92
La Banque Postale 3.125% 19/02/2029	5,500,000	5,418,875	0.63
		27,286,430	3.16
BONOS TOTALES		38,248,896	4.42

DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES

Alemania

Bundesrepub. Deutschland 1.8% 15/08/2053	1,850,000	1,619,712	0.19
Bundesrepub. Deutschland 2.1% 15/11/2029	3,000,000	2,936,010	0.34
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	4,000,000	3,968,920	0.46
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,000,000	4,966,450	0.57

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Alemania (continuación)			
Bundesschatzanweisungen 2.2% 12/12/2024	11,003,305	10,830,003	1.25
Deutschland, Bundesrepublik 0.01% 15/08/2052	4,300,000	2,209,641	0.26
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/05/2035	9,870,000	7,427,965	0.86
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,341,925	0.73
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	9,500,000	8,040,762	0.93
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	3,350,000	1,804,544	0.21
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,243,787	1,214,876	0.14
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	10,000,000	8,940,700	1.03
Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,000,000	4,745,450	0.55
Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,500,000	5,206,905	0.60
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	5,000,000	4,731,300	0.55
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	9,499,361	9,689,348	1.12
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	6,219,373	7,646,035	0.88
		92,320,546	10.67
Austria			
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	5,200,000	4,288,804	0.50
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2031	4,000,000	3,195,240	0.37
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	3,498,040	0.40
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	4,648,250	0.54
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	750,000	632,430	0.07
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	520,000	315,479	0.04
Austria (Republic of) 2.1% Perp.	890,000	658,173	0.08
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,475,000	3,272,095	0.38

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Austria (continuación)				España			
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,700,000	8,607,954	1.00	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	11,800,000	9,442,360	1.09
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	5,991,155	0.69	Bonos y Obligaciones del Estado 0.85% 30/07/2037	3,000,000	2,097,600	0.24
		35,107,620	4.07	Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	1,326,000	879,244	0.10
Bélgica				Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	13,600,000	13,382,128	1.55
Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,143,640	0.36	Bonos y Obligaciones del Estado 3.15% 30/04/2033	6,000,000	5,884,680	0.68
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	6,300,000	6,014,106	0.70	Bonos y Obligaciones del Estado 3.45% 30/07/2043	2,300,000	2,186,587	0.25
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	6,790,350	0.79	Spain (Kingdom of) 0.01% 31/01/2027	10,000,000	8,904,100	1.03
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	6,707,777	6,323,689	0.73	Spain (Kingdom of) 0.01% 31/05/2025	5,000,000	4,683,850	0.54
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2031	2,000,000	1,729,880	0.20	Spain (Kingdom of) 0.35% 30/07/2023	5,000,000	4,988,400	0.58
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,237,655	0.26	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	5,849,620	0.68
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	2,300,000	1,855,410	0.21	Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	6,000,000	5,116,920	0.59
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,603,094	1,853,845	0.21	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	11,000,000	9,984,260	1.15
Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	2,000,000	1,982,000	0.23	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,154,000	0.36
Belgium (Kingdom of) 3% 22/06/2033	2,500,000	2,488,825	0.29	Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	5,800,000	3,111,062	0.36
Belgium (Kingdom of) 3.3% 22/06/2054	3,318,182	3,255,933	0.38	Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,500,000	5,664,100	0.65
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	2,665,775	0.31	Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	3,450,000	3,160,786	0.37
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	538,630	0.06	Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	9,500,000	7,983,230	0.92
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	6,300,000	7,106,778	0.82	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	3,074,000	2,663,252	0.31
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	6,150,000	7,260,936	0.84	Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	929,000	847,898	0.10
		55,247,452	6.39	Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	6,000,000	6,003,960	0.69
Canadá				Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	20,000,000	20,489,999	2.37
Canada - Quebec (Province of) 0.5% 25/01/2032	4,811,000	3,795,735	0.44	Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	6,760,000	7,641,910	0.88
		3,795,735	0.44				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,500,000	8,193,225	0.95
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,550,000	3,038,198	0.35
		145,351,369	16.79
Finlandia			
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	2,000,000	1,381,680	0.16
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2028	1,500,000	1,327,995	0.15
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,205,680	0.37
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	1,350,000	995,031	0.12
		6,910,386	0.80
Francia			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,107,253	0.71
BPI France Financement SA 0.625% 25/05/2026	3,100,000	2,865,640	0.33
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,600,000	1,595,344	0.18
France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	8,000,000	7,576,160	0.88
France (Republic of) 0.01% 25/03/2024	11,000,000	10,725,440	1.24
France (Republic of) 0.01% 25/11/2031	5,000,000	3,950,550	0.46
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	11,677,300	11,446,557	1.32
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,045,855	1.74
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	15,631,333	14,531,981	1.68
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	8,000,000	6,995,920	0.81
France (Republic of) 0.5% 25/05/2072	3,910,000	1,545,232	0.18
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	9,991,628	9,028,735	1.04
France (Republic of) 1.25% 25/05/2038	2,300,000	1,786,709	0.21

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	9,996,030	1.16
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,700,000	6,057,810	0.70
France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	3,850,000	2,638,212	0.31
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	16,500,000	13,710,675	1.59
France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	18,000,000	17,607,060	2.04
France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,040,000	3,199,034	0.37
France (Republic of) 2% 25/11/2032	10,700,000	9,922,324	1.15
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	11,500,000	11,279,660	1.30
France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	3,400,000	3,029,502	0.35
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	5,500,000	5,523,210	0.64
France (Republic of) 4% 25/04/2055	5,925,000	6,790,465	0.79
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	10,033,923	11,715,809	1.35
		194,671,167	22.53
Irlanda			
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	2,000,000	1,499,600	0.17
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,826,320	0.21
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,782,360	0.44
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,500,000	1,353,780	0.16
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,790,000	1,462,895	0.17
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,354,725	0.73
		16,279,680	1.88

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia				Italia (continuación)			
Buoni del Tesoro Poliennali 0.01% 15/01/2024	10,000,000	9,803,600	1.13	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	5,000,000	5,021,700	0.58
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	2,376,000	1,706,016	0.20	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	14,261,660	1.65
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,592,200	1.11	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	6,700,000	7,110,308	0.82
Buoni Poliennali Del Tes 1.65% 01/12/2030	5,000,000	4,303,250	0.50	Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	10,874,900	1.26
Buoni Poliennali Del Tes 2.65% 01/12/2027	3,169,000	3,034,318	0.35			195,431,385	22.59
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 01/04/2028	11,400,000	11,246,442	1.30	Países Bajos			
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 15/01/2026	11,100,000	11,026,296	1.27	BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,428,970	0.51
Italy (Republic of) 0.6% 01/08/2031	3,000,000	2,331,060	0.27	BNG Bank NV 1% 31/08/2028	7,075,000	6,012,689	0.70
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,473,250	0.52	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,511,530	0.41
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,568,870	0.30	Neder Waterschapsbank 3% 20/04/2033	3,328,000	3,303,772	0.38
Italy (Republic of) 1.1% 01/04/2027	8,650,000	7,871,327	0.91	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2027	5,339,626	4,828,624	0.56
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	20,500,000	17,555,380	2.03	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2052	4,560,000	2,223,410	0.26
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	4,140,000	2,564,730	0.30	The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	3,000,000	2,938,710	0.34
Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	2,700,000	2,265,921	0.26	The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,500,000	1,721,520	0.20
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,635,300	1.11			28,969,225	3.36
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,294,700	1.07	Portugal			
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,652,197	0.31	Portugal (Republic of) 0.3% 17/10/2031	3,700,000	2,971,470	0.34
Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2032	7,300,000	6,493,934	0.75	Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,000,000	3,842,040	0.44
Italy (Republic of) 2.8% 15/06/2029	9,700,000	9,203,748	1.06	Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	3,000,000	2,731,260	0.32
Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	13,930,000	12,946,403	1.50	Portugal (Republic of) 3.5% 18/06/2038	4,000,000	4,004,040	0.46
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	8,995,230	1.04			13,548,810	1.56
Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	6,300,000	5,883,003	0.68	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	2,753,000	2,715,642	0.31			787,633,375	91.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	655	29,444,304	3.39
		29,444,304	3.39
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		29,444,304	3.39
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		855,326,575	98.89
Total Cartera de inversión		855,326,575	98.89
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,976,515	0.34
Otros Activos Netos		6,660,189	0.77
TOTAL PATRIMONIO NETO		864,963,279	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	546	73,022,040	07/09/2023	(74,970)
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(819)	(85,872,150)	07/09/2023	403,715
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	118	13,653,780	07/09/2023	(199,420)
			Total		129,325

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	90.78
Fondos de inversión abiertos	3.39
Bancos	1.89
Servicios financieros	1.62
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.21
Total	98.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Francia (continuación)			
Alemania				France (Republic of) 0.1% 01/03/2036			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	5,075,069	4,962,200	1.58		4,421,606	4,189,958	1.33
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	5,721,391	5,737,983	1.83	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	9,462,737	9,202,607	2.93
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	10,851,231	11,283,110	3.59	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,942,097	7,474,387	2.38
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	16,199,592	16,524,556	5.26	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	6,121,883	5,712,941	1.82
		38,507,849	12.26	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	7,351,431	6,604,379	2.10
España				France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	3,701,175	3,300,264	1.05
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	9,968,830	9,791,484	3.12	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,593,508	1,591,485	0.51
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	11,764,444	11,259,278	3.58	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	11,811,164	12,043,962	3.83
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	12,404,793	12,376,014	3.94	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	8,100,316	9,652,822	3.07
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	8,230,179	8,270,096	2.63	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	15,786,036	16,599,331	5.29
		41,696,872	13.27	France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,231,000	1,766,595	0.56
Estados Unidos				France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	7,908,639	9,780,534	3.11
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	3,539,235	3,140,045	1.00	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	7,724,409	9,132,723	2.91
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	812,295	723,565	0.23			141,221,898	44.96
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	3,287,928	2,867,328	0.91	Italia			
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	3,471,832	2,983,949	0.95	Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	11,356,141	9,551,196	3.04
		9,714,887	3.09	Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029	2,271,900	2,235,641	0.71
Francia				Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	2,780,574	2,916,405	0.93
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	9,490,780	9,318,996	2.97	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,385,793	2,888,352	0.92
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	11,922,523	11,686,934	3.72	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	8,498,844	7,772,277	2.47
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	11,945,102	11,727,940	3.73	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	6,225,825	6,028,528	1.92
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	8,172,480	7,963,918	2.54	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,227,284	8,877,570	2.83
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,550,590	3,472,122	1.11	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	11,253,973	11,039,135	3.51

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	6,029,921	6,069,055	1.93
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,196,055	10,745,113	3.42
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	9,658,352	10,678,660	3.40
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	9,112,995	9,554,155	3.04
		88,356,087	28.12
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		319,497,593	101.70
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		319,497,593	101.70
Total Cartera de inversión		319,497,593	101.70
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,353,183	0.43
Otros Pasivos Netos		(6,692,913)	(2.13)
TOTAL PATRIMONIO NETO		314,157,863	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de tipos de interés

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo pagadero	Tipo por cobrar	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Goldman Sachs Bank Europe SE	9,700,000	EUR	FIXED RATE 2.187%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/02/2026	865,842
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,420,000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	3,678
						869,520

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	6,863,779	USD	7,355,000	07/07/2023	122,897
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,157,807	GBP	1,000,000	07/07/2023	(7,355)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	121,000	EUR	113,265	07/07/2023	(2,368)
BNP Paribas SA	GBP	294,000	EUR	341,349	07/07/2023	1,208
HSBC	EUR	3,335,911	USD	3,600,000	07/07/2023	36,499
Société Générale	GBP	680,000	EUR	789,154	07/07/2023	3,156
						154,037

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	34	3,690,993	20/09/2023	(19,549)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	20	1,963,221	29/09/2023	(39,528)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	14	1,872,360	07/09/2023	5,370
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	78	9,025,380	07/09/2023	(79,560)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	14	2,609,360	29/09/2023	(22,843)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(11)	(1,535,600)	07/09/2023	(43,560)
				Total	(199,670)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	98.19
Servicios financieros	3.51
Total	101.70

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos			
Alemania				Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030			
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	100,000	95,411	0.03	966,000	951,612	0.28	
E.On Se 0.875% 08/01/2025	20,000	19,110	0.01	National Grid Na Inc 1% 12/07/2024	100,000	96,802	0.03
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026	600,000	569,040	0.17	1,048,414	0.31		
		683,561	0.21	Francia			
Australia				Aval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	200,000	197,812	0.06	100,000	94,881	0.03	
		197,812	0.06	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2027	1,600,000	1,486,512	0.44
Austria				Société Générale 1.25% 15/02/2024			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	100,000	93,662	0.03	100,000	98,334	0.03	
		93,662	0.03	Société Générale FRN 13/01/2025	1,300,000	1,300,988	0.39
Bélgica				2,980,715			
Canadá				0.89			
España				Irlanda			
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	200,000	194,140	0.06	AIB Group Plc FRN 04/04/2028			
Caixabank SA FRN 13/04/2026	100,000	94,519	0.03	100,000	90,794	0.03	
Caixabank SA FRN 14/11/2030	1,000,000	1,030,400	0.31		90,794	0.03	
		1,319,059	0.40	Italia			
				Snam SpA 3.375% 05/12/2026			
				2,000,000			
				1,963,560			
				1,963,560			
				0.59			
				0.59			
				Japón			
				Mizuho Financial Group 1.631% 08/04/2027			
				115,000			
				105,101			
				105,101			
				0.03			
				0.03			
				Luxemburgo			
				European Investment Bank 0.05% 24/05/2024			
				4,016,000			
				3,892,026			
				1.16			
				European Investment Bank 2.75% 15/09/2025			
				984,000			
				969,643			
				0.29			
				4,861,669			
				1.45			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos				Francia (continuación)			
Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	300,000	285,513	0.09	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	3,506,398	3,410,007	1.02
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	100,000	91,893	0.03	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	2,560,754	2,389,695	0.71
		377,406	0.12	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	123	125	0.00
BONOS TOTALES		14,387,704	4.32	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,016	8,361	0.00
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	26,278,919	27,632,809	8.25
Alemania						76,750,454	22.91
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	43,094,869	42,136,439	12.58	Israel			
		42,136,439	12.58	Israel (State of) 1.5% 18/01/2027	150,000	138,514	0.04
España						138,514	0.04
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	9,366,604	9,199,972	2.75	Italia			
		9,199,972	2.75	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	8,531,729	8,261,359	2.47
Estados Unidos				Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	8,689,068	8,523,193	2.55
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	3,935,552	3,339,820	1.00	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	1,231	1,239	0.00
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	28,313,880	25,120,357	7.50	Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	1,399	1,398	0.00
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	2,408,097	2,145,051	0.64	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	1,299,400	1,362,304	0.41
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	24,557,184	21,543,586	6.43			18,149,493	5.43
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	15,227,083	13,087,281	3.91	Reino Unido			
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	1,203	1,076	0.00	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	52,953,696	59,555,598	17.78
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	17,144,880	14,452,433	4.32	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	8,384,662	9,583,600	2.86
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	4,812	4,348	0.00			69,139,198	20.64
		79,693,952	23.80	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Francia						295,208,022	88.15
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	21,486,232	21,061,664	6.29				
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	2,831,922	2,780,438	0.83				
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	19,977,173	19,467,355	5.81				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	516	23,202,162	6.93
		23,202,162	6.93
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		23,202,162	6.93
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		332,797,888	99.40
Total Cartera de inversión		332,797,888	99.40
Tesorería y equivalentes de tesorería		3,242,789	0.97
Descubiertos bancarios		(129)	0.00
Otros Pasivos Netos		(1,222,406)	(0.37)
TOTAL PATRIMONIO NETO		334,818,142	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de tipos de interés

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo pagadero	Tipo por cobrar	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Credit Agricole CIB	11,150,000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	12/06/2028	15,695
Citigroup Global Markets Europe AG	3,200,000	EUR	FIXED RATE 2.442%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/04/2033	20,706
						36,401

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	6,095,268	EUR	5,577,256	19/07/2023	5,826
State Street	EUR	185,403	USD	202,260	19/07/2023	139
State Street	CHF	355,955	EUR	365,311	19/07/2023	(327)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	81,000,000	EUR	74,076,398	07/07/2023	160,374
BNP Paribas SA	USD	796,000	EUR	728,540	04/08/2023	(4)
BNP Paribas SA	EUR	16,387,747	USD	17,690,000	07/07/2023	174,802
BNP Paribas SA	EUR	642,158	GBP	550,000	07/07/2023	1,318
BNP Paribas SA	EUR	126,858	GBP	109,000	04/08/2023	15
BNP Paribas SA	GBP	420,000	EUR	490,891	07/07/2023	(1,523)
BofA Securities	USD	1,700,000	EUR	1,578,068	07/07/2023	(20,013)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	15,762,088	USD	16,991,000	07/07/2023	189,779
Europe SA						
BofA Securities	EUR	84,261,775	GBP	72,765,000	07/07/2023	(521,252)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	2,040,000	EUR	2,381,857	07/07/2023	(4,926)
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	127,569,756	USD	136,700,000	07/07/2023	2,283,748
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	678,925	GBP	580,000	07/07/2023	3,130
JP	GBP	11,880,000	EUR	13,797,506	07/07/2023	44,621
MorganSecurities SE						
						2,315,707

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	192	20,843,257	20/09/2023	(110,521)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	110	10,797,717	29/09/2023	(144,148)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	156	20,863,440	07/09/2023	59,880
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(201)	(21,074,850)	07/09/2023	127,635
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	67	7,440,604	27/09/2023	10,290
				Total	(56,864)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	85.60
Fondos de inversión abiertos	6.93
Bancos	2.94
Servicios financieros	2.75
Petróleo y gas	0.59
Seguros	0.28
Automóviles	0.15
Ingeniería y construcción	0.06
Bienes de consumo, no cíclicos	0.06
Servicios públicos	0.03
Aparatos y componentes eléctricos	0.01
Total	99.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Francia (continuación)			
Alemania							
Infineon Technologies AG	59,500	2,248,208	3.09	Pernod Ricard SA	13,900	2,813,360	3.86
Puma SE	40,200	2,215,824	3.04	Schneider Electric SA	17,000	2,829,820	3.89
Rational AG	3,050	2,022,150	2.78	Teleperformance	5,000	767,250	1.05
Sartorius AG	6,100	1,934,310	2.66			23,915,550	32.84
Siemens Healthineers AG	42,000	2,178,120	2.99	Italia			
Sixt SE	7,000	767,900	1.05	Amplifon SpA	80,000	2,687,200	3.69
Symrise AG	22,000	2,112,440	2.90	Ferrari NV	11,700	3,504,150	4.81
		13,478,952	18.51	Infrastrutture Wireless Italy	125,000	1,510,000	2.07
Bélgica						7,701,350	10.57
D Ieteren Group	12,400	2,007,560	2.76	Países Bajos			
Eliá Group	15,000	1,744,500	2.40	Adyen NV	1,300	2,061,540	2.83
Kinepolis Group NV	25,000	1,031,250	1.42	ASML Holding NV	8,000	5,303,999	7.30
Lotus Bakeries NV	250	1,817,500	2.50	Universal Music Group	110,000	2,238,500	3.07
UCB SA	28,000	2,273,600	3.12			9,604,039	13.20
		8,874,410	12.20	Suecia			
Dinamarca				Atlas Copco AB	127,000	1,674,765	2.30
Novo Nordisk AS	12,600	1,860,408	2.56			1,674,765	2.30
		1,860,408	2.56	Suiza			
España				Givaudan	700	2,126,399	2.92
Iberdrola SA	140,000	1,673,000	2.30			2,126,399	2.92
		1,673,000	2.30	RENTA VARIABLE TOTAL			
Finlandia						72,671,873	99.82
Neste OYJ	50,000	1,763,000	2.42	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,763,000	2.42			72,671,873	99.82
Francia				Total Cartera de inversión			
Cap Gemini SA	14,400	2,499,120	3.43	Tesorería y equivalentes de tesorería		187,566	0.26
Dassault Systemes SA	71,000	2,884,375	3.96	Otros Pasivos Netos		(55,837)	(0.08)
Hermes International NPV	1,150	2,288,500	3.14			72,803,602	100.00
Kering SA	3,850	1,946,560	2.67	TOTAL PATRIMONIO NETO			
L'Oréal	7,150	3,053,765	4.19				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5,600	4,832,800	6.65				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	13.10
Atención sanitaria	10.87
Productos y equipos de semiconductores	10.39
Automóviles	7.57
Internet, software y servicios de TI	6.79
Sociedades Holding	6.65
Alimentación y bebidas	6.36
Productos químicos	5.82
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.68
Maquinaria	5.08
Aparatos y componentes eléctricos	4.70
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.14
Entretenimiento	3.07
Bienes de consumo, cíclicos	3.04
Comercio al por menor	2.67
Suministro de energía y agua	2.42
Medios de comunicación	1.42
Distribución y comercio al por mayor	1.05
Total	99.82

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica (continuación)			
Alemania				KBC Groep NV FRN 23/11/2027			
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	800,000	750,635	0.39	700,000	695,674	0.36	
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,000,000	919,620	0.47	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	800,000	759,176	0.39
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	800,000	709,240	0.36	4,682,137	2.41		
E.On Se 0.875% 08/01/2025	433,000	413,727	0.21	Canadá			
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	1,000,000	983,210	0.50	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Henkel AG&CO KGaA 2.625% 13/09/2027	400,000	387,868	0.20	954,000	937,693	0.48	
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	300,000	279,138	0.14	937,693	0.48		
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,143,192	0.59	Dinamarca			
NRW Bank 0.5% 11/05/2026	2,000,000	1,838,860	0.94	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	548,106	0.28	717,000	709,636	0.36	
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	982,070	0.50	709,636	0.36		
		8,955,666	4.58	España			
Australia				Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026			
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	604,000	588,815	0.30	1,200,000	1,117,848	0.57	
		588,815	0.30	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	500,000	496,590	0.25
Bélgica				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025			
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,000,000	993,010	0.51	1,000,000	937,240	0.48	
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	600,000	594,786	0.31	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	1,000,000	926,320	0.48
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,300,000	1,164,436	0.60	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	700,000	706,671	0.36
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	500,000	475,055	0.24	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,000,000	951,550	0.49
				Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,400,000	1,379,658	0.71
				Bankia SA 0.875% 25/03/2024	500,000	488,495	0.25
				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,200,000	1,074,672	0.55
				Caixabank FRN 10/07/2026	1,100,000	1,023,825	0.53
				Caixabank FRN 18/06/2031	900,000	787,140	0.40
				Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	850,671	0.44
				Caixabank SA FRN 23/02/2033	1,000,000	1,006,264	0.52
				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	940,630	0.48

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Francia (continuación)			
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	700,000	686,497	0.35	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,300,000	1,257,425	0.65
Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	600,000	595,302	0.31	BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	798,354	0.41
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	1,000,000	910,420	0.47	Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,000,000	975,010	0.50
		14,879,793	7.64	CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	1,000,000	977,260	0.50
Estados Unidos				Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,400,000	1,314,222	0.67
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	976,770	0.50	Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	926,810	0.48
AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	1,000,000	989,009	0.51	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	1,000,000	988,570	0.51
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	1,000,000	976,750	0.50	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,300,000	1,266,681	0.65
Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	640,000	641,805	0.33	Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	1,200,000	1,187,544	0.61
Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	1,100,000	1,082,030	0.56	Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	1,500,000	1,429,110	0.73
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	841,000	796,082	0.41	Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	1,300,000	1,259,453	0.65
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	701,000	695,857	0.36	Icade 1.75% 10/06/2026	1,200,000	1,111,140	0.57
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	935,050	0.48	Orange SA FRN Perp.	1,200,000	1,140,888	0.59
Verizon Communications 3.25% 17/02/2026	1,000,000	984,570	0.51	Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	600,000	572,640	0.29
		8,077,923	4.16	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	700,000	655,501	0.34
Finlandia				RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,046,000	1,035,571	0.53
CRH Finland Services OYJ 0.875% 05/11/2023	267,000	264,349	0.14	RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	707,000	706,830	0.36
Fortum OYJ 4% 26/05/2028	925,000	919,339	0.47	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	983,340	0.50
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	1,360,000	1,348,658	0.69	Société Générale 4% 16/11/2027	1,200,000	1,189,584	0.61
		2,532,346	1.30	Société Générale FRN 02/12/2027	1,100,000	954,283	0.49
Francia				Société Générale FRN 24/11/2030	1,000,000	885,000	0.45
APRR SA 1.125% 09/01/2026	600,000	563,592	0.29	Total SA FRN Perp.	1,200,000	1,163,100	0.60
Arkema SA FRN Perp.	1,200,000	1,156,848	0.59	Unibail Rodamco Westfield 2.125% 09/04/2025	1,000,000	957,970	0.49
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,147,772	1.10	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	761,967	0.39
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	400,000	396,992	0.20	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	500,000	408,494	0.21
BNP Paribas Cardif FRN 29/11/2049	1,000,000	965,520	0.50				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Luxemburgo (continuación)			
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	600,000	590,862	0.30	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	688,000	666,369	0.34
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,400,000	1,268,732	0.65	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	906,730	0.47
		31,997,065	16.41			5,376,908	2.77
Irlanda				Países Bajos			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,425,466	0.73	ABN Amro Bank NV FRN 10/01/2025	900,000	901,071	0.46
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	800,000	697,336	0.36	American Medical Systems Europe B.V. 0.75% 08/03/2025	1,000,000	946,820	0.49
		2,122,802	1.09	BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	685,451	0.35
Italia				Daimler International Finance BV 0.875% 09/04/2024			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	343,478	0.18	1,000,000	977,490	0.50	
Acea SpA 1% 24/10/2026	800,000	727,464	0.37	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	908,140	0.47
Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	867,420	0.45	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	955,520	0.49
ENI SpA FRN Perp.	675,000	623,524	0.32	EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,493,880	0.77
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	500,000	498,780	0.26	Essity 3% 21/09/2026	821,000	798,800	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	1,255,000	1,242,688	0.64	Heineken NV 3.875% 23/09/2024	312,000	311,813	0.16
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,150,393	0.59	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,124,500	0.58
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	988,000	987,387	0.51	ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,070,100	0.55
Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	506,000	482,689	0.25	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,400,000	1,376,445	0.71
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	1,300,000	1,228,469	0.63	Siemens Financieringsmat 2.25% 10/03/2025	400,000	389,848	0.20
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	968,370	0.50	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	991,703	0.51
		9,120,662	4.70	Toyota Motor Finance BV 3.375% 13/01/2026	930,000	917,185	0.47
Luxemburgo				Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,025,000	989,760	0.51	1,000,000	967,780	0.50	
John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	482,000	463,824	0.24		14,816,546	7.62	
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	953,260	0.49	Portugal			
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,396,965	0.72	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	964,678	0.50
						964,678	0.50

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				España			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	868,700	0.45	Adif Alta Velocidad 3.5% 27/05/2024	3,000,000	2,986,920	1.53
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	268,000	253,608	0.13	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	6,500,000	5,899,791	3.02
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	407,879	0.21	Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	6,000,000	5,808,061	2.97
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,300,000	1,263,873	0.65			14,694,772	7.52
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,234,909	0.63	Filipinas			
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	677,000	541,119	0.28	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,332,725	1.20
		4,570,088	2.35			2,332,725	1.20
BONOS TOTALES		110,332,758	56.67	Francia			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	2,000,000	1,944,540	1.00
Alemania				Agence Française de Développement 2.25% 28/05/2026	2,500,000	2,412,850	1.24
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	2,500,000	2,295,650	1.18	BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,412,520	0.73
		2,295,650	1.18	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	3,970,282	3,891,829	2.00
Austria				Unedic 0.1% 25/11/2026	3,600,000	3,231,144	1.66
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	2,000,000	1,822,760	0.94	Unedic 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,858,100	0.95
Austria (Republic of) 1.2% 20/10/2025	1,500,000	1,436,415	0.74			14,750,983	7.58
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	4,700,000	4,650,275	2.39	Italia			
		7,909,450	4.07	Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	6,000,000	5,440,861	2.78
Bélgica				Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	14,000,000	13,489,421	6.91
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	2,500,000	2,356,850	1.21	Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	3,000,000	2,988,030	1.53
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	5,000,000	4,286,350	2.20	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	4,000,000	4,017,360	2.06
		6,643,200	3.41			25,935,672	13.28
Canadá							
Ontario (Province Of) 0.375% 14/06/2024	2,000,000	1,933,944	0.99				
		1,933,944	0.99				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.
*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,738,340	1.41
Neder Waterschapsbank 0.25% 07/06/2024	1,149,000	1,111,485	0.57
		3,849,825	1.98
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		80,346,221	41.21
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		190,678,979	97.88
Total Cartera de inversión		190,678,979	97.88
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,522,487	1.81
Otros Activos Netos		600,713	0.31
TOTAL PATRIMONIO NETO		194,802,179	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(165)	(17,300,250)	07/09/2023	114,015
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	384	44,432,640	07/09/2023	(401,920)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(8)	(928,880)	07/09/2023	(7,600)
			Total		(295,505)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	38.23
Bancos	27.14
Servicios financieros	5.43
Aparatos y componentes eléctricos	3.76
Inmobiliarias	3.64
Comunicaciones	2.08
Industriales	1.84
Automóviles	1.61
Suministro de energía y agua	1.53
Atención sanitaria	1.45
Alimentación y bebidas	1.44
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.41
Seguros	1.10
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.09
Petróleo y gas	1.03
Ingeniería y construcción	0.82
Fabricación varia	0.76
Servicios y suministros comerciales	0.65
Materiales y productos de construcción	0.64
Bienes de consumo, no cíclicos	0.59
Papel y embalaje	0.50
Servicios públicos	0.37
Internet, software y servicios de TI	0.33
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.24
Productos y artículos para el hogar	0.20
Total	97.88

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Canadá			
Alemania				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Allianz SE FRN Perp.	2,000,000	1,335,880	0.64		1,112,000	1,092,993	0.52
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	1,500,000	1,358,985	0.65			1,092,993	0.52
Commerzbank AG FRN 06/12/2032	700,000	695,734	0.33	España			
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	2,200,000	1,906,938	0.91	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,500,000	1,352,190	0.64
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	2,000,000	1,930,200	0.92	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	800,000	794,544	0.38
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	930,460	0.44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,638,380	1.26
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,500,000	1,428,990	0.68	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	1,700,000	1,683,680	0.80
NRW Bank 0.01% 28/07/2031	2,000,000	1,568,320	0.75	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	2,000,000	1,881,570	0.90
NRW Bank 0.125% 12/04/2027	3,000,000	2,660,070	1.27	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	2,000,000	1,991,560	0.95
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,200,000	1,064,448	0.51	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	2,000,000	1,850,060	0.88
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	548,106	0.26	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	475,775	0.23
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	400,000	392,828	0.19	Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	1,800,000	1,600,182	0.76
		15,820,959	7.55	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	2,000,000	1,791,120	0.85
Austria				Caixabank 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,243,375	1.07
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	800,000	795,896	0.38	Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,749,201	0.83
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	300,000	222,315	0.11	Caixabank SA FRN 13/04/2026	1,100,000	1,039,709	0.49
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,000,000	940,610	0.45	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	197,182	0.09
		1,958,821	0.94			21,288,528	10.13
Bélgica				Estados Unidos			
KBC Groep NV FRN 03/12/2029	1,200,000	1,113,324	0.53	General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	759,000	753,432	0.36
		1,113,324	0.53			753,432	0.36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia				Francia (continuación)			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,377,000	1,390,784	0.66	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,539,890	1.21
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	1,541,000	1,528,148	0.73	Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,000,000	1,812,474	0.86
		2,918,932	1.39			29,307,421	13.94
Francia				Irlanda			
Arkema SA FRN Perp.	3,500,000	3,374,140	1.61	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,178,000	1,069,553	0.51
AXA SA FRN 11/07/2043	425,000	425,888	0.20	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	949,000	978,941	0.47
AXA SA FRN 29/11/2049	2,000,000	1,952,520	0.93	Bank of Ireland FRN 01/03/2033	228,000	231,812	0.11
Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	500,000	492,095	0.23			2,280,306	1.09
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	900,000	760,617	0.36	Italia			
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	1,500,000	1,306,470	0.62	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	343,478	0.16
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,100,000	975,766	0.46	Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	416,000	421,337	0.20
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,000,000	799,640	0.38	Autostrade Per l'Italia 5.125% 14/06/2033	2,000,000	2,006,800	0.96
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	1,600,000	1,352,576	0.64	Enel SpA FRN Perp.	1,500,000	1,513,290	0.72
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,500,000	1,403,340	0.67	ENI SpA FRN Perp.	2,000,000	1,847,480	0.88
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,500,000	1,390,215	0.66	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,150,393	0.55
Electricit� de France SA FRN Perp.	2,500,000	2,365,462	1.13	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	2,000,000	1,999,060	0.95
Groupama SA 6% 23/01/2027	2,500,000	2,624,550	1.25	Intesa Sanpaolo SpA FRN 17/03/2025	2,612,000	2,613,149	1.24
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	500,000	409,045	0.19	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	759,000	660,231	0.31
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	900,000	904,716	0.43	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	911,000	893,755	0.43
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	700,000	720,167	0.34	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	870,000	770,289	0.37
Orange SA FRN Perp.	400,000	396,968	0.19	Terna SpA FRN Perp.	1,265,000	1,082,182	0.52
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,400,000	1,386,042	0.66	Unicredit SpA 0.85% 19/01/2031	1,800,000	1,375,722	0.65
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,040,000	1,039,750	0.50	Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	2,000,000	1,657,360	0.79
Suez FRN Perp.	1,000,000	875,090	0.42	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,400,000	2,267,942	1.08
						20,602,468	9.81

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo				Reino Unido			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	1,111,000	1,052,384	0.50	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	987,000	988,056	0.47
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	807,156	0.38	Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	428,000	358,745	0.17
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	915,662	0.44	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,000,000	929,050	0.44
SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	521,000	472,406	0.22	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,194,000	1,202,239	0.57
		3,247,608	1.54			3,478,090	1.65
Países Bajos				Suecia			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	2,000,000	1,461,940	0.70	Telia company AB FRN 21/12/2082	449,000	435,575	0.21
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,000,000	841,830	0.40	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,200,000	1,177,397	0.56
CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,200,000	966,660	0.46			1,612,972	0.77
De Volksbank NV FRN Perp.	1,200,000	1,002,696	0.48	BONOS TOTALES			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	599,662	0.29			123,330,799	58.72
ING Groep NV FRN 13/11/2030	2,000,000	1,783,500	0.85	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	596,428	0.28	Austria			
ING Groep NV FRN 26/09/2029	1,000,000	945,930	0.45	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	10,000,000	9,894,200	4.71
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	256,000	259,725	0.12			9,894,200	4.71
NN Group NV FRN 03/11/2043	987,000	989,418	0.47	Bélgica			
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,966,350	0.94	Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	4,200,000	3,388,140	1.61
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,983,406	0.94			3,388,140	1.61
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,500,000	1,308,930	0.62	Bulgaria			
		14,706,475	7.00	Bulgaria (Republic of) 4.125% 23/09/2029	1,700,000	1,686,060	0.80
						1,686,060	0.80
Portugal				Canadá			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	3,000,000	2,630,940	1.25	Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	2,000,000	1,572,110	0.75
Banco Comercial Portugues FRN 25/10/2025	500,000	517,530	0.25			1,572,110	0.75
		3,148,470	1.50				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Chile				Rumanía			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,000,000	788,840	0.38	Romania (Government of) 2.375% 19/04/2027	4,000,000	3,653,600	1.74
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	2,000,000	1,933,780	0.92	Romania (Government of) 5% 27/09/2026	1,500,000	1,508,565	0.72
		2,722,620	1.30			5,162,165	2.46
España				Serbia			
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	4,000,000	3,679,480	1.75	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,267,000	981,950	0.47
		3,679,480	1.75			981,950	0.47
Francia				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
France (Republic of) 0.01% 25/02/2024	6,000,000	5,867,880	2.79			75,595,192	35.99
France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	7,000,000	6,629,140	3.16	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	14,012,760	13,735,869	6.54			198,925,991	94.71
		26,232,889	12.49	Total Cartera de inversión		198,925,991	94.71
Italia				Tresoría y equivalentes de tesorería			
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 28/03/2025	3,000,000	2,977,770	1.42			9,472,169	4.51
Cassa Depositi E Prestit 1.875% 07/02/2026	2,000,000	1,892,700	0.90	Otros Activos Netos			
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	819,170	0.39			1,646,752	0.78
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	12,000,000	11,819,401	5.63	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		17,509,041	8.34			210,044,912	100.00
México							
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	918,000	827,237	0.39				
		827,237	0.39				
Perú							
Peru (Republic of) 3.75% 01/03/2030	2,000,000	1,939,300	0.92				
		1,939,300	0.92				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	325	43,465,500	07/09/2023	69,720
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(170)	(17,824,500)	07/09/2023	53,180
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(105)	(12,149,550)	07/09/2023	117,600
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	10	1,161,100	07/09/2023	(800)
Total					239,700

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	36.42
Bancos	32.98
Seguros	4.63
Servicios financieros	3.66
Aparatos y componentes eléctricos	3.28
Inmobiliarias	2.63
Industriales	2.40
Petróleo y gas	1.82
Suministro de energía y agua	1.28
Automóviles	1.16
Comunicaciones	1.09
Ingeniería y construcción	1.02
Tráfico y transporte	0.96
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.68
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.34
Servicios y suministros comerciales	0.19
Atención sanitaria	0.17
Total	94.71

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica (continuación)			
Alemania				KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028			
Allianz FRN Perp.	2,000,000	1,997,080	0.41		2,400,000	2,383,224	0.49
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,167,156	0.24	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,881,012	0.39
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,500,000	1,172,820	0.24		13,744,376	2.82	
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,800,000	1,737,180	0.36	Dinamarca			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,200,000	1,950,410	0.40	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,773,596	0.36
E.On Se 0.35% 28/02/2030	2,000,000	1,617,120	0.33	Orsted A/S FRN 09/12/2099	1,000,000	853,384	0.18
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.08		2,626,980	0.54	
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,393,680	0.70	España			
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	6,000,000	4,187,700	0.86	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,812,980	0.37
NRW Bank 1.625% 03/08/2032	4,000,000	3,559,760	0.73	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,300,000	1,291,134	0.26
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	722,690	0.15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,874,480	0.38
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,300,000	1,187,563	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	2,000,000	1,980,800	0.41
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	982,070	0.20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,400,000	1,317,099	0.27
		24,063,757	4.94	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	2,300,000	2,321,919	0.48
Australia				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,000,000	1,903,100	0.39
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	2,000,000	1,876,800	0.39	Caixabank 0.625% 01/10/2024	3,000,000	2,871,240	0.59
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	1,000,000	995,200	0.20	Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,326,875	0.48
		2,872,000	0.59	Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,186,501	0.45
Bélgica				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,500,000	1,216,110	0.25
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	944,350	0.19	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,280,715	0.26
European Union 0.01% 04/07/2029	3,000,000	2,505,330	0.51	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	591,546	0.12
European Union 0.01% 04/11/2025	5,000,000	4,629,900	0.95	Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	1,500,000	1,488,255	0.31
European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,400,560	0.29		24,462,754	5.02	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Francia (continuación)			
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	2,000,000	1,862,480	0.38	Crédit Agricole Home Loan 0.01% 12/04/2028	900,000	765,666	0.16
Ecolab Inc 1% 15/01/2024	2,000,000	1,968,828	0.40	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	2,200,000	2,186,800	0.45
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,751,000	1,738,155	0.36	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	2,000,000	1,690,720	0.35
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	1,000,000	869,946	0.18	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,300,000	2,273,711	0.47
VF Corp 0.25% 25/02/2028	3,000,000	2,497,668	0.51	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,000,000	2,477,340	0.51
		8,937,077	1.83	Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	1,000,000	739,390	0.15
Finlandia				Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,300,000	1,305,252	0.27
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	3,445,000	3,416,269	0.70	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,600,000	1,374,352	0.28
		3,416,269	0.70	Danone SA 3.071% 07/09/2032	1,700,000	1,640,500	0.34
Francia				Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,600,000	1,159,344	0.24
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	2,000,000	1,997,280	0.41	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,000,000	2,028,940	0.42
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,783,340	0.37	Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,892,370	0.39
AXA SA FRN 07/10/2041	1,500,000	1,142,595	0.23	Electricité de France SA FRN Perp.	2,400,000	2,052,842	0.42
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,147,772	0.44	Gecina SA 0.875% 25/01/2033	1,000,000	755,030	0.15
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	1,700,000	1,695,699	0.35	Gecina SA 0.875% 30/06/2036	1,000,000	685,420	0.14
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	3,000,000	2,881,860	0.59	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	3,000,000	2,501,100	0.51
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,700,000	2,378,916	0.49	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,000,000	818,090	0.17
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,700,000	1,508,002	0.31	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	766,950	0.16
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,725,500	0.35	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	1,500,000	1,148,475	0.24
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	3,800,000	3,813,870	0.78	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,100,000	1,890,567	0.39
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	1,600,000	1,527,232	0.31	Orange SA 0.125% 16/09/2029	3,000,000	2,456,340	0.50
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,500,000	1,199,460	0.25	Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,852,220	0.59
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	500,000	454,540	0.09	Orange SA FRN Perp.	700,000	694,694	0.14
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	500,000	472,150	0.10	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	2,000,000	1,997,500	0.41
Covivio 1.125% 17/09/2031	700,000	561,925	0.12				
Covivio 1.625% 23/06/2030	1,500,000	1,263,870	0.26				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Luxemburgo			
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	3,000,000	2,531,460	0.52	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,682,940	0.35
Société Générale FRN 02/12/2027	2,100,000	1,821,813	0.37	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	944,813	0.19
Société Générale FRN 06/09/2032	1,000,000	990,830	0.20			2,627,753	0.54
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,539,890	0.52	Noruega			
		72,591,617	14.91	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	800,000	751,888	0.15
Irlanda						751,888	0.15
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,850,932	0.59	Países Bajos			
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	2,000,000	1,815,348	0.37	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,304,925	0.27
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,282,000	1,245,937	0.26	Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	300,000	287,856	0.06
		5,912,217	1.22	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,500,000	1,427,325	0.29
Italia				Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,072,000	1,087,533	0.22
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,500,000	1,163,160	0.24	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,384,000	0.28
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,000,000	831,613	0.17	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	1,500,000	1,470,510	0.30
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	875,000	886,226	0.18	Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	6,000,000	5,217,420	1.07
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,576,000	2,588,133	0.53	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	257,097	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	2,800,000	2,881,256	0.59	Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	74,456	0.02
Terna SpA FRN Perp.	1,361,000	1,164,308	0.24	NN Group NV FRN 03/11/2043	2,357,000	2,362,775	0.48
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	2,000,000	1,961,280	0.40	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	1,496,000	1,499,920	0.31
		11,475,976	2.35	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,500,000	2,160,898	0.44
Japón				Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,850,000	1,827,504	0.38
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	1,272,000	1,276,834	0.26			20,362,219	4.17
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,407,405	0.29	Portugal			
		2,684,239	0.55	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,000,000	3,663,140	0.75
						3,663,140	0.75

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Austria			
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,600,000	2,303,158	0.47	Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,000,000	1,686,480	0.35
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,196,200	0.25	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	3,054,000	2,409,270	0.49
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,100,000	1,040,930	0.21	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	2,824,830	0.58
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,500,000	1,480,545	0.30	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	12,000,000	11,873,040	2.44
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	3,000,000	2,489,820	0.51			18,793,620	3.86
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	1,818,000	1,809,528	0.37	Bélgica			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,000,000	1,597,640	0.33	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	16,611,600	14,240,625	2.93
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,842,350	0.58	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,500,000	958,995	0.20
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	4,500,000	4,113,315	0.84	Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	712,170	0.15
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,790,000	1,802,351	0.37	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	4,300,000	4,024,542	0.83
		20,675,837	4.23	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,600,000	1,706,096	0.35
						21,642,428	4.46
Suecia				Chile			
Telia company AB FRN 21/12/2082	957,000	928,386	0.19	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	2,000,000	1,669,540	0.34
		928,386	0.19	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,000,000	1,577,680	0.32
BONOS TOTALES						3,247,220	0.66
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Corea, República de			
Alemania				Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	6,500,000	5,501,574	1.13		947,000	838,796	0.17
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	21,434,281	11,605,377	2.38			838,796	0.17
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	2,750,000	3,380,822	0.69	Eslovenia			
		20,487,773	4.20	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,569,680	0.32
						1,569,680	0.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España			
Bonos y Obligaciones del Estado 2.55% 31/10/2032	2,000,000	1,875,260	0.38
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	6,569,000	4,143,725	0.85
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,900,000	5,141,260	1.06
Spain (Kingdom of) 1.3% 31/10/2026	7,000,000	6,571,810	1.35
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	8,000,000	7,358,160	1.51
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	1,900,000	1,829,795	0.38
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	3,000,000	2,759,610	0.57
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,000,000	1,732,760	0.36
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	5,400,000	5,761,206	1.18
		37,173,586	7.64
Francia			
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	4,000,000	3,766,720	0.77
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,560,240	0.73
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	3,000,000	2,856,510	0.59
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	9,808,932	9,615,108	1.97
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	12,000,000	7,120,680	1.46
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	536,151	0.11
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	9,511,330	7,903,440	1.62
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	687,642	0.14
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,709,150	0.56
Unedic 0.01% 25/05/2031	3,500,000	2,772,105	0.57
Unedic 0.01% 25/11/2028	6,000,000	5,079,480	1.04
Unedic 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,115,880	0.64

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Unedic 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,692,620	0.55
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,063,215	0.22
		53,478,941	10.97
Irlanda			
Ireland (Republic of) 1.1% 15/05/2029	1,900,000	1,723,984	0.35
Ireland (Republic of) 3% 18/10/2043	2,100,000	2,068,017	0.42
		3,792,001	0.77
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	25,849,000	24,489,859	5.04
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	8,000,000	8,069,120	1.66
Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,578,705	0.32
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	3,000,000	2,470,260	0.51
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,262,550	1.29
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	4,000,000	3,276,680	0.67
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,568,870	0.53
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,703,050	0.76
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	3,717,000	0.76
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	4,100,000	3,950,473	0.81
Italy (Republic of) 2.1% 15/07/2026	4,300,000	4,101,383	0.84
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,851,380	0.59
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,800,000	1,775,574	0.36
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	3,908,000	3,867,161	0.79
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,500,000	2,653,100	0.54
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	4,000,000	4,323,440	0.89
		79,658,605	16.36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
México			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	2,000,000	1,813,460	0.37
		1,813,460	0.37
Países Bajos			
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	3,800,000	3,763,900	0.77
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	2,000,000	1,560,680	0.32
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	2,400,000	2,123,088	0.44
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	4,500,000	3,173,265	0.65
		10,620,933	2.18
Perú			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	2,400,000	1,741,872	0.36
		1,741,872	0.36
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		254,858,915	52.32
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	97,700	8,289,845	1.70
		8,289,845	1.70
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,289,845	1.70
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		484,945,245	99.52
Total Cartera de Inversión		484,945,245	99.52
Tesoría y equivalentes de tesorería		991,012	0.20
Otros Activos Netos		1,357,198	0.28
TOTAL PATRIMONIO NETO		487,293,455	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	147	19,659,780	07/09/2023	14,880
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	45	4,718,250	07/09/2023	(22,665)
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	79	9,141,090	07/09/2023	(93,220)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(71)	(8,243,810)	07/09/2023	(62,530)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	32	4,108,800	07/09/2023	7,360
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(2)	(279,200)	07/09/2023	(10,400)
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(76)	(7,953,400)	07/09/2023	65,360
			Total		(101,215)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	54.41
Bancos	21.07
Servicios financieros	3.05
Comunicaciones	2.89
Aparatos y componentes eléctricos	2.52
Inmobiliarias	2.22
Industriales	2.08
Seguros	1.76
Fondos de inversión abiertos	1.70
Servicios públicos	1.68
Alimentación y bebidas	1.63
Automóviles	1.34
Servicios y suministros comerciales	0.68
Ingeniería y construcción	0.52
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.52
Tráfico y transporte	0.41
Fabricación varia	0.38
Productos químicos	0.37
Bienes de consumo, no cíclicos	0.29
Total	99.52

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,500,000	3,257,555	0.64		2,000,000	1,739,100	0.34
Commerzbank AG 3.125% 13/06/2033	4,000,000	3,970,760	0.78	Anheuser Busch Inbev SA 2.125% 02/12/2027	1,933,000	1,823,708	0.36
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	2,430,000	2,035,708	0.40	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,436,616	0.48
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	3,763,890	0.74	Belfius Bank SA 3.875% 12/06/2028	2,300,000	2,281,876	0.45
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	3,500,000	3,483,305	0.68	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	700,000	693,252	0.14
E.On Se 3.5% 12/01/2028	3,586,000	3,559,715	0.70	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,090,441	0.21
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,000,000	1,942,640	0.38	KBC Groep NV FRN 16/06/2027	5,500,000	4,914,470	0.96
Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,699,840	0.53			14,979,463	2.94
Munich Re FRN 26/05/2042	3,000,000	2,171,520	0.43	Dinamarca			
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	2,100,000	1,788,948	0.35	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025	1,747,000	1,719,380	0.34
		28,673,881	5.63	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,773,596	0.35
Australia				Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	1,209,000	1,167,072	0.23
Aust + Nz Banking Group FRN 03/02/2033	2,375,000	2,330,516	0.46	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	1,000,000	965,450	0.19
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	719,817	0.14	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,026,142	0.40
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	468,897	0.09			7,651,640	1.51
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,025,232	0.40	España			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,571,556	0.50	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,812,980	0.36
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	1,421,000	1,385,276	0.27	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,400,000	1,390,452	0.27
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	2,000,000	1,595,020	0.31	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,638,380	0.52
		11,096,314	2.17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,100,000	1,030,964	0.20
Austria				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.375% 14/10/2029	3,300,000	3,353,856	0.66
Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	2,300,000	2,032,717	0.40	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	4,000,000	3,705,280	0.73
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	5,000,000	4,413,400	0.86	Bankia SA FRN 15/02/2029	4,000,000	3,944,708	0.77
		6,446,117	1.26				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Caixabank FRN 10/07/2026	3,200,000	2,978,400	0.58
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,465,434	0.29
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 22/11/2032	2,000,000	1,983,320	0.39
Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	800,000	776,904	0.15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	2,100,000	1,793,001	0.35
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,756,580	0.54
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	591,546	0.12
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,500,000	2,459,800	0.48
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	2,000,000	1,863,480	0.36
		34,545,085	6.77
Estados Unidos			
Bank of America Corp 4.134% 12/06/2028	4,000,000	3,964,336	0.78
Citigroup Inc FRN 22/09/2028	4,500,000	4,395,154	0.86
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,641,000	1,528,165	0.30
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	3,000,000	2,269,440	0.44
Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	5,540,000	5,470,883	1.06
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	2,226,000	2,247,330	0.44
IBM Corp 3.75% 06/02/2035	3,000,000	2,940,051	0.58
Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	2,300,000	2,128,435	0.42
Morgan Stanley FRN 02/03/2029	1,157,000	1,163,991	0.23
Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,000,000	2,023,448	0.40
Morgan Stanley FRN 26/10/2029	2,361,000	1,927,310	0.38
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,619,000	2,278,389	0.45

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	2,714,000	2,206,743	0.43
Verizon Communications 0.375% 22/03/2029	5,000,000	4,110,035	0.81
		38,653,710	7.58
Finlandia			
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	2,319,000	1,849,263	0.36
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	3,013,000	2,391,177	0.47
		4,240,440	0.83
Francia			
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	938,630	0.18
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,783,340	0.35
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	771,008	0.15
AXA SA 3.625% 10/01/2033	1,344,000	1,352,172	0.26
AXA SA 3.75% 12/10/2030	2,059,000	2,087,744	0.41
AXA SA FRN 07/10/2041	4,500,000	3,427,785	0.67
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.625% 15/11/2027	4,300,000	3,793,374	0.74
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,900,000	2,854,151	0.56
BNP Paribas FRN 10/01/2031	3,600,000	3,550,284	0.70
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	3,500,000	3,385,375	0.66
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	2,600,000	2,286,154	0.45
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	4,800,000	4,501,104	0.88
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	852,264	0.17
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	2,900,000	2,913,630	0.57
BPCE SA FRN 02/02/2034	3,300,000	2,696,496	0.53
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,500,000	3,019,625	0.59
BPCE SA FRN 14/06/2034	2,500,000	2,511,275	0.49
BPCE SA FRN 25/01/2035	900,000	873,423	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Francia (continuación)			
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,600,000	2,481,752	0.49	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,600,000	2,127,034	0.42
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	2,300,000	2,319,527	0.45	Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,664,859	0.33
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	2,900,000	2,323,045	0.46	JCDecaux SE 5% 11/01/2029	3,100,000	3,116,244	0.61
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,300,000	1,850,212	0.36	Kering SA 0.75% 13/05/2028	3,000,000	2,672,250	0.52
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	7,600,000	7,553,260	1.47	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,521,990	0.69
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,700,000	3,055,386	0.60	Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,588,340	0.31
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	2,600,000	2,438,644	0.48	Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,300,000	2,279,852	0.45
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	4,600,000	4,077,486	0.80	L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	1,950,018	0.38
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,500,000	2,435,925	0.48	Orange SA FRN 29/10/2049	3,000,000	2,993,490	0.59
Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,002,792	0.20	Orange SA FRN Perp.	2,700,000	2,566,998	0.50
Danone SA 0.571% 17/03/2027	1,600,000	1,442,848	0.28	Orange SA FRN Perp.	2,100,000	1,769,250	0.35
Danone SA 3.47% 22/05/2031	3,200,000	3,187,712	0.62	Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,356,243	0.27
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	2,100,000	1,880,718	0.37	Pernod Ricard SA 1.75% 08/04/2030	1,500,000	1,347,300	0.26
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	2,000,000	1,679,740	0.33	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,200,000	2,060,146	0.40
Edenred 3.625% 13/06/2031	2,100,000	2,077,110	0.41	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	2,162,000	2,140,445	0.42
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	3,000,000	3,034,200	0.59	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	3,924,000	3,919,095	0.77
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	1,000,000	961,790	0.19	RTE Réseau De Transport 3.75% 04/07/2035	1,800,000	1,795,932	0.35
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	1,000,000	1,014,470	0.20	Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,331,264	0.46
Engie SA 1.75% 27/03/2028	1,000,000	918,920	0.18	Société Générale 1.125% 23/01/2025	3,000,000	2,855,520	0.56
Engie SA 3.625% 11/01/2030	3,000,000	2,973,690	0.58	Société Générale 4.25% 16/11/2032	3,300,000	3,346,431	0.66
Engie SA FRN Perp.	3,000,000	2,784,240	0.55	Total SA FRN Perp.	1,384,000	1,341,442	0.26
Engie SA FRN Perp.	1,400,000	1,058,918	0.21	Total SE FRN Perp.	1,048,000	808,071	0.16
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,500,000	1,369,350	0.27	Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	704,160	0.14
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	4,000,000	3,290,840	0.64	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,539,890	0.50
				Vinci SA 0.01% 27/11/2028	2,000,000	1,681,520	0.33
						155,288,193	30.43

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia				Luxemburgo			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,393,000	1,080,188	0.21	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,016,000	1,696,404	0.33
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,800,000	2,328,516	0.46	Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	2,014,000	1,977,104	0.39
Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	3,971,000	4,152,713	0.81	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,813,040	0.75
Enel SpA FRN 24/11/2081	2,000,000	1,839,796	0.36	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,400,000	941,682	0.18
Enel SpA FRN Perp.	474,000	478,223	0.09	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	667,348	0.13
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,852,000	1,836,851	0.36	Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,502,374	0.29
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,068,000	2,920,092	0.57	Nestle Finance Intl Ltd 3.5% 13/12/2027	2,560,000	2,572,237	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,800,000	3,402,406	0.67	Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,831,465	0.36
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	3,411,000	3,408,885	0.67			15,001,654	2.93
Iren SpA 0.875% 14/10/2029	1,340,000	1,106,384	0.22	Noruega			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	3,300,000	2,754,081	0.54	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3,396,000	3,292,999	0.64
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,793,000	1,693,202	0.33	Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	1,571,000	1,518,199	0.30
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	3,500,000	3,436,230	0.67			4,811,198	0.94
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,000,000	820,890	0.16	Países Bajos			
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,127,633	0.22	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	562,000	542,667	0.11
		32,386,090	6.34	Alliander NV 3.25% 13/06/2028	1,747,000	1,726,019	0.34
Japón				ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	2,500,000	2,462,800	0.48
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,949,000	1,707,733	0.33	BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	2,954,000	2,699,188	0.53
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	3,339,000	2,816,480	0.55	BMW Finance NV 3.25% 22/07/2030	4,000,000	3,933,240	0.77
		4,524,213	0.88	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,165,897	0.23
Liechtenstein				Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	2,375,000	1,961,441	0.38
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,468,300	0.29	Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	3,948,000	3,806,741	0.75
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	2,000,000	1,893,720	0.37	Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	5,000,000	4,912,650	0.95
		3,362,020	0.66	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,700,000	1,617,635	0.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Reino Unido			
De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	2,400,000	2,407,944	0.47	Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,815,000	2,493,611	0.49
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	5,900,000	5,358,026	1.04	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	1,693,000	1,410,303	0.28
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	2,339,000	2,098,410	0.41	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	2,213,000	2,208,043	0.43
EDP Finance 3.875% 11/03/2030	2,510,000	2,505,833	0.49	Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	2,100,000	2,109,744	0.41
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	2,189,000	2,091,633	0.41	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	3,072,000	2,560,446	0.50
Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	1,100,000	877,173	0.17	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,293,000	1,903,052	0.37
Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	3,000,000	2,997,840	0.59	Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	954,460	0.19
Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	1,378,000	1,370,159	0.27	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,000,000	1,891,400	0.37
Essity 3% 21/09/2026	1,932,000	1,879,759	0.37	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,462,000	2,802,247	0.55
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,716,100	0.92	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,318,000	2,196,189	0.43
Iberdrola International BV FRN Perp.	3,000,000	2,919,000	0.57	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,239,000	1,104,085	0.22
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,008,683	0.20	Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	5,083,000	4,783,103	0.94
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	3,004,000	2,644,481	0.52	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,420,457	0.47
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,173,076	0.23			28,837,140	5.65
NN Group NV FRN 03/11/2043	3,645,000	3,653,930	0.72	Suecia			
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	5,900,000	5,702,173	1.11	Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,300,000	2,123,889	0.42
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,529,780	0.30	Telia company AB FRN 21/12/2082	1,196,000	1,160,240	0.23
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	1,300,000	1,281,852	0.25	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	986,895	0.19
Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	2,500,000	1,951,850	0.38			4,271,024	0.84
Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,500,000	1,481,760	0.29	Suiza			
		74,477,740	14.57	UBS Group AG FRN 11/01/2031	3,883,000	3,785,847	0.74
Portugal				UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	3,000,000	2,702,820	0.53
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	1,908,440	0.37			6,488,667	1.27
		1,908,440	0.37	BONOS TOTALES		477,643,029	93.57

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	12,964	31,556,979	6.17
		31,556,979	6.17
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		31,556,979	6.17
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		509,200,008	99.74
Total Cartera de inversión		509,200,008	99.74
Tesoría y equivalentes de tesorería		184,343	0.04
Otros Activos Netos		1,160,704	0.22
TOTAL PATRIMONIO NETO		510,545,055	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	34.27
Servicios financieros	14.34
Aparatos y componentes eléctricos	8.89
Fondos de inversión abiertos	6.17
Seguros	4.99
Alimentación y bebidas	4.48
Comunicaciones	3.58
Automóviles	3.24
Industriales	3.19
Petróleo y gas	2.51
Servicios y suministros comerciales	1.90
Inmobiliarias	1.81
Suministro de energía y agua	1.47
Servicios públicos	1.35
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.15
Ingeniería y construcción	1.12
Bienes de consumo, no cíclicos	0.88
Tráfico y transporte	0.82
Atención sanitaria	0.75
Comercio al por menor	0.52
Productos químicos	0.50
Bienes de consumo, cíclicos	0.43
Servicios diversificados	0.36
Materiales y productos de construcción	0.33
Internet, software y servicios de TI	0.30
Fabricación varia	0.30
Tubería	0.09
Total	99.74

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
WARRANTS			
Francia			
Carbios SA	14,000	49,840	0.03
		49,840	0.03
WARRANTS TOTALES		49,840	0.03
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Basler AG	16,357	279,705	0.18
Cewe Stiftung & Co KGAA	22,000	2,006,400	1.32
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	26,778	974,184	0.64
EQS Group AG Aktie	40,000	1,104,000	0.73
Fintech Group AG	140,000	1,271,760	0.84
Friedrich Vorwerk Group	120,000	1,315,200	0.87
Hgears AG	150,000	726,000	0.48
Hypoport AG	4,500	752,850	0.50
JDC Group AG	220,000	3,993,000	2.64
KATEK SE	100,000	1,465,000	0.97
Knaus Tabbert AG	23,000	1,391,500	0.92
Koenig Bauer Aktie	60,000	1,140,000	0.75
Mister Spex SE	220,000	696,300	0.46
MLP AG	660,000	3,762,000	2.48
New Work Se	12,000	1,483,200	0.98
Nexus AG	33,000	1,864,500	1.23
OHB-System	65,000	2,076,750	1.37
Suess Microtec SE	70,000	1,704,500	1.13
Technotrans SE	62,999	1,637,974	1.08
Tonies SE	250,000	1,222,500	0.81
Traffic Systems SE	60,000	1,782,000	1.18
Va Q Tec AG	65,000	1,690,000	1.12
VIB Vermoegen AG	75,000	1,036,500	0.68
		35,375,823	23.36

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Kapsch Trafficcom Aktie	80,000	916,000	0.60
S&T AG	120,000	2,173,200	1.43
		3,089,200	2.03
Bélgica			
Ekopak Nv	130,000	2,242,500	1.48
Kinepolis Group NV	40,000	1,650,000	1.09
		3,892,500	2.57
Dinamarca			
Better Collective A/S	90,000	1,703,125	1.12
Zealand Pharma A/S	60,000	1,971,014	1.30
		3,674,139	2.42
España			
Atrys Health SA	300,000	1,560,000	1.03
edreams Odigeo SL	280,000	1,834,000	1.21
Soltec Power Holdings SA	194,502	818,075	0.54
		4,212,075	2.78
Finlandia			
QT Group OYJ	18,000	1,376,280	0.91
		1,376,280	0.91
Francia			
Ateme SA	180,000	1,731,600	1.14
Broadpeak Sas	250,000	1,365,000	0.90
Carbios SA	39,689	1,389,115	0.92
Dont Nod Entertainment Sa	170,000	1,360,000	0.90
Ekinops	260,000	2,061,800	1.36
Esi Group	22,000	3,256,000	2.15
Esker SA	7,000	970,200	0.64
Exel Industries SA	35,000	1,739,500	1.15
Fermentaig	600,000	445,200	0.29
Fermentaig	300,000	0	0.00
Groupe Gorge	155,451	2,782,573	1.84
Lectra	60,000	1,638,000	1.08
Nacon SA	740,000	1,465,200	0.97
Pharmagest Interactive	25,000	2,117,500	1.40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Países Bajos			
Seche Environnement	18,000	2,037,600	1.35	Corre Energy BV	440,000	1,487,200	0.98
Tonnellerie François Frères	50,000	2,050,000	1.35	Fastned CVA	42,000	1,140,300	0.75
Wavestone	35,000	1,753,500	1.16	NX Filtration BV	220,000	2,270,400	1.50
Xilam Animation	34,000	897,600	0.59	Shop Apotheke Europe NV	15,000	1,422,600	0.94
		29,060,388	19.19	Sligro Food Group NV	85,000	1,339,600	0.88
				Van Lanschot NV Cva	150,000	4,605,000	3.04
						12,265,100	8.09
Grecia				Suecia			
Fourlis SA	620,000	2,889,200	1.91	4C Group AB	151,599	405,234	0.27
		2,889,200	1.91	Alimak Group AB	330,000	2,357,899	1.56
				Bone Support AB Wi	390,000	4,222,935	2.79
Irlanda				CTT Systems AB			
Dalata Hotel Group PLC	300,000	1,390,500	0.92	Granges AB	180,000	1,571,763	1.04
Hostelworld Group Plc	1,100,000	1,627,934	1.07	JM AB	140,000	1,707,198	1.13
		3,018,434	1.99	Know It AB	50,000	739,972	0.49
				Nederman Holding AB	49,423	884,934	0.58
Italia				Prevas AB Class B			
Antares Vision SPA	250,000	1,722,500	1.14	Scandi Standard AB	500,000	2,168,153	1.43
Avio SpA	170,000	1,586,100	1.05	Sedana Medical AB	600,000	1,376,756	0.91
Cy4gate Spa	160,000	1,404,800	0.93	Storytel AB	200,000	565,162	0.37
Dobank SpA	500,000	2,117,500	1.40	Xvivo Perfusion AB	70,000	1,802,834	1.19
El En SpA	150,000	1,648,500	1.09			21,044,462	13.90
GPI SpA	40,000	468,000	0.31				
Lu Ve Spa	66,000	2,026,200	1.34	Suiza			
Technoprobe Spa	265,850	1,924,754	1.27	Meyer Burger Technology AG	3,000,000	1,856,437	1.23
Wit SpA	100,000	2,025,000	1.34			1,856,437	1.23
		14,923,354	9.87	RENTA VARIABLE TOTAL			
						144,522,411	95.42
Luxemburgo							
Sword Group	50,000	2,050,000	1.35				
		2,050,000	1.35				
Noruega							
NEL ASA	2,000,000	2,154,257	1.42				
Self Storage Group ASA	750,000	1,469,395	0.97				
Sparebank 1 Smn	180,000	2,171,367	1.43				
		5,795,019	3.82				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	155	6,943,946	4.60
		6,943,946	4.60
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		6,943,946	4.60
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		151,516,197	100.05
Total Cartera de inversión		151,516,197	100.05
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,666,944	1.10
Otros Pasivos Netos		(1,740,469)	(1.15)
TOTAL PATRIMONIO NETO		151,442,672	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	13.81
Tecnología	8.76
Maquinaria	7.44
Productos farmacéuticos y biotecnología	6.13
Bancos	5.87
Servicios financieros	5.62
Fondos de inversión abiertos	4.60
Industriales	4.56
Atención sanitaria	4.36
Hoteles, restaurantes y ocio	4.10
Industria aeroespacial y de defensa	3.73
Comercio al por menor	3.34
Medios de comunicación	2.58
Suministro de energía y agua	2.46
Productos y equipos de semiconductores	2.36
Alimentación y bebidas	2.31
Fabricación varia	2.25
Aparatos y componentes eléctricos	1.96
Ingeniería y construcción	1.56
Entretenimiento	1.56
Automóviles	1.40
Control medioambiental	1.35
Servicios y suministros comerciales	1.32
Productos químicos	1.24
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.13
Metales y minería	1.04
Petróleo y gas	0.87
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.81
Inmobiliarias	0.68
Materiales y productos de construcción	0.58
Servicios diversificados	0.27
Total	100.05

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Basler AG	4,866	83,209	0.23
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	6,395	232,650	0.65
EQS Group AG Aktie	10,000	276,000	0.77
Friedrich Vorwerk Group	30,000	328,800	0.92
Hgears AG	55,000	266,200	0.74
Hypoport AG	2,000	334,600	0.93
JDC Group AG	55,000	998,249	2.78
KATEK SE	38,181	559,352	1.56
Knaus Tabbert AG	5,000	302,500	0.84
Koenig Bauer Aktie	20,000	380,000	1.06
Mister Spex SE	65,000	205,725	0.57
MLP AG	140,000	798,000	2.22
Nabaltec AG	9,369	181,759	0.51
New Work Se	2,000	247,200	0.69
Nexus AG	7,000	395,500	1.10
OHB-System	14,000	447,300	1.25
Suess Microtec SE	14,000	340,900	0.95
Technotrans SE	14,001	364,026	1.01
Tonies SE	60,000	293,400	0.82
Traffic Systems SE	18,000	534,600	1.49
VIB Vermoegen AG	15,000	207,300	0.58
		7,777,270	21.67
Austria			
Kapsch Trafficcom Aktie	17,000	194,650	0.54
S&T AG	30,000	543,300	1.51
		737,950	2.05
Bélgica			
Ekopak Nv	30,000	517,500	1.44
Kinepolis Group NV	7,000	288,750	0.80
		806,250	2.24

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Dinamarca			
Better Collective A/S	17,983	340,303	0.95
Zealand Pharma A/S	12,000	394,203	1.10
		734,506	2.05
España			
Soltec Power Holdings SA	51,184	215,280	0.60
		215,280	0.60
Finlandia			
QT Group OYJ	4,500	344,070	0.96
		344,070	0.96
Francia			
Ateme SA	40,000	384,800	1.07
Broadpeak Sas	60,000	327,600	0.91
Carbios SA	12,000	420,000	1.17
Dont Nod Entertainment Sa	40,000	320,000	0.89
Ekinops	51,669	409,735	1.14
Esker SA	1,700	235,620	0.66
Exel Industries SA	10,000	497,000	1.39
Fermentaig	465,500	0	0.00
Fermentaig	200,000	148,400	0.41
Groupe Gorge	36,288	649,555	1.81
Lectra	13,000	354,900	0.99
Lumibird	15,000	222,000	0.62
Pharmagest Interactive	6,000	508,200	1.42
Tonnellerie François Frères	11,000	451,000	1.26
Valneva SE	40,000	267,040	0.74
Wavestone	6,000	300,600	0.84
Xilam Animation	10,000	264,000	0.74
		5,760,450	16.06
Grecia			
Fourlis SA	110,000	512,600	1.43
		512,600	1.43
Irlanda			
Hostelworld Group Plc	280,000	414,383	1.16
		414,383	1.16

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Italia				Reino Unido (continuación)			
Antares Vision SPA	50,000	344,500	0.96	Serica Energy Plc	120,000	294,217	0.82
Cy4gate Spa	50,000	439,000	1.22	Surface Transforms Plc	400,000	135,176	0.38
Dobank SpA	130,000	550,550	1.53	Team17 Group Plc	90,000	377,560	1.05
El En SpA	25,000	274,750	0.77	TP Icap Plc	200,000	352,389	0.98
GPI SpA	15,000	175,500	0.49	Trustpilot As	650,000	514,308	1.43
Wiit SpA	25,000	506,250	1.41	Victoria Plc	60,000	411,820	1.15
		2,290,550	6.38			5,671,888	15.82
Luxemburgo				Suecia			
Sword Group	12,000	492,000	1.37	Bone Support AB Wi	100,000	1,082,803	3.02
		492,000	1.37	CTT Systems AB	18,000	323,823	0.90
Noruega				Granges AB	50,000	436,601	1.22
NEL ASA	400,000	430,851	1.20	JM AB	30,000	365,828	1.02
Sparebank 1 Smn	44,000	530,779	1.48	Know It AB	165	2,442	0.01
		961,630	2.68	Nederman Holding AB	9,885	176,994	0.49
Países Bajos				Prevas AB Class B	30,000	315,676	0.88
Corre Energy BV	100,000	338,000	0.94	Scandi Standard AB	120,000	520,357	1.45
Fastned CVA	10,000	271,500	0.76	Sedana Medical AB	184,726	423,871	1.18
NX Filtration BV	50,000	516,000	1.44	Storytel AB	70,000	197,807	0.55
Shop Apotheke Europe NV	4,000	379,360	1.06	Tethys Oil AB	70,000	289,582	0.81
Sligro Food Group NV	30,000	472,800	1.32	Xvivo Perfusion AB	17,000	437,831	1.22
Van Lanschot NV Cva	32,000	982,399	2.74			4,573,615	12.75
		2,960,059	8.26	Suiza			
Reino Unido				Meyer Burger Technology AG	740,000	457,921	1.28
Alpha Financial Markets Cons	90,000	411,645	1.15			457,921	1.28
Avon Rubber Plc	45,000	446,779	1.25	RENTA VARIABLE TOTAL			
D4t4 Solutions Plc	180,000	351,340	0.98			34,710,422	96.76
Eco Animal Health Group Plc	87,415	104,412	0.29	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Focusrite Plc	30,000	150,325	0.42			34,710,422	96.76
Hilcorp Energy	25,000	437,573	1.22	Total Cartera de inversión			
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance	100,000	290,744	0.81			34,710,422	96.76
IQGeo Group Plc	64,074	188,905	0.53	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,561,493	4.35
Johnson Service Group Plc	350,000	420,909	1.17	Otros Pasivos Netos		(399,574)	(1.11)
Moonpig Group Plc	300,000	504,112	1.41	TOTAL PATRIMONIO NETO			
On The Beach Group Plc	250,000	279,674	0.78			35,872,341	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	12.07
Servicios financieros	8.06
Productos farmacéuticos y biotecnología	7.84
Tecnología	7.43
Maquinaria	6.71
Bancos	5.75
Comercio al por menor	4.19
Medios de comunicación	3.73
Atención sanitaria	3.50
Industria aeroespacial y de defensa	3.40
Industriales	3.39
Hoteles, restaurantes y ocio	2.86
Alimentación y bebidas	2.77
Productos para el hogar y bienes de equipo	2.59
Petróleo y gas	2.55
Metales y minería	2.44
Suministro de energía y agua	2.38
Productos y equipos de semiconductores	2.23
Fabricación varia	2.17
Productos químicos	2.09
Automóviles	1.96
Aparatos y componentes eléctricos	1.80
Entretenimiento	1.79
Servicios y suministros comerciales	1.17
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.82
Inmobiliarias	0.58
Materiales y productos de construcción	0.49
Total	96.76

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Francia (continuación)			
Alemania							
Allianz	33,084	7,053,509	2.33	Seb SA	18,693	1,769,292	0.58
Deutsche Post AG	42,687	1,909,390	0.63	Worldline SA	58,098	1,946,283	0.64
Deutsche Telekom AG	505,797	10,103,801	3.34			65,694,314	21.71
Infineon Technologies AG	151,679	5,731,191	1.89	Irlanda			
Merck KgaA	26,952	4,084,576	1.35	Kerry Group Plc	64,203	5,738,464	1.90
		28,882,467	9.54			5,738,464	1.90
Dinamarca				Italia			
Novo Nordisk AS	67,527	9,970,460	3.29	Fincombank SpA	226,134	2,784,840	0.92
		9,970,460	3.29	Intesa Sanpaolo SpA	1,987,958	4,771,099	1.58
España				Prismian SpA	121,641	4,656,417	1.54
Amadeus IT Holding SA	62,678	4,368,657	1.44			12,212,356	4.04
Banco Santander SA	2,440,255	8,260,263	2.73	Países Bajos			
Corporacion Acciona Energias Renova	101,667	3,113,044	1.03	ASML Holding NV	24,289	16,103,608	5.32
Iberdrola SA	353,136	4,219,975	1.39	Stellantis NV	477,125	7,672,170	2.54
		19,961,939	6.59			23,775,778	7.86
Finlandia				Reino Unido			
Neste OYJ	73,227	2,581,984	0.85	Ashtead Group Plc	143,425	9,098,786	3.01
Outotec OYJ	565,624	6,247,317	2.06	Astrazeneca Plc	95,689	12,573,540	4.16
		8,829,301	2.91	BP Plc	1,915,993	10,233,676	3.38
Francia				Compass Group Plc	292,028	7,493,458	2.48
Air Liquide 5.5	44,691	7,338,262	2.43	Diageo Plc	124,324	4,895,349	1.62
BNP Paribas SA	205,354	11,853,033	3.92	Informa Plc	800,499	6,772,327	2.24
Cap Gemini SA	23,875	4,143,506	1.37	Reckitt Benckiser Group Plc	75,549	5,204,795	1.72
Compagnie de St Gobain	42,990	2,395,833	0.79	Relx Plc	179,498	5,482,355	1.81
Dassault Systemes SA	122,538	4,978,106	1.65	SSE Plc	381,780	8,190,444	2.71
Legrand SA	33,405	3,033,174	1.00			69,944,730	23.13
L'Oréal	9,908	4,231,707	1.40	Suecia			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	9,910	8,552,330	2.83	Assa Abloy AB	67,514	1,483,859	0.49
Publicis Groupe SA	79,948	5,876,178	1.94	Atlas Copco AB	150,894	1,989,858	0.66
Schneider Electric SA	57,531	9,576,610	3.16	Volvo Treasury AB	195,633	3,702,082	1.22
						7,175,799	2.37

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
DSM Firmenich AG	45,026	4,440,464	1.47
Julius Baer Group Ltd	76,226	4,399,891	1.45
Lonza Group AG Reg	9,746	5,326,003	1.76
Nestle SA	135,555	14,943,412	4.94
Roche Holding AG	29,010	8,128,811	2.69
UBS Group AG	106,828	1,980,458	0.65
Zurich Insurance Group AG	6,877	2,993,696	0.99
		42,212,735	13.95
RENTA VARIABLE TOTAL		294,398,343	97.29
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	150	6,749,874	2.23
		6,749,874	2.23
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		6,749,874	2.23
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		301,148,217	99.52
Total Cartera de inversión		301,148,217	99.52
Tesoría y equivalentes de tesorería		622,418	0.21
Otros Activos Netos		824,083	0.27
TOTAL PATRIMONIO NETO		302,594,718	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	11.25
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.56
Alimentación y bebidas	8.46
Productos y equipos de semiconductores	7.21
Aparatos y componentes eléctricos	6.64
Medios de comunicación	5.99
Tecnología	4.53
Atención sanitaria	4.09
Productos químicos	3.90
Automóviles	3.76
Internet, software y servicios de TI	3.73
Petróleo y gas	3.38
Comunicaciones	3.34
Seguros	3.32
Servicios y suministros comerciales	3.01
Sociedades Holding	2.83
Hoteles, restaurantes y ocio	2.48
Fondos de inversión abiertos	2.23
Metales y minería	2.06
Suministro de energía y agua	1.88
Productos y artículos para el hogar	1.72
Materiales y productos de construcción	0.79
Maquinaria	0.66
Tráfico y transporte	0.63
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.58
Elementos metálicos y componentes físicos	0.49
Total	99.52

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Francia			
Alemania				Argan SA			
Vonovia SE	880,040	15,748,316	3.68		99,118	6,740,024	1.57
		15,748,316	3.68	Fonciere Des Regions	127,928	5,523,931	1.29
Bélgica				Gecina SA	148,837	14,519,049	3.39
Aedifica SA	145,803	61,237	0.01	Icade	159,053	6,072,644	1.42
		61,237	0.01	Klepierre	1,367,777	31,075,892	7.26
WARRANTS TOTALES				Mercialys	1,192,818	9,858,641	2.30
		15,809,553	3.69	Unibail Rodamco	90,693	4,366,868	1.02
						78,157,049	18.25
RENTA VARIABLE				Luxemburgo			
Alemania				Shurgard Self Storage Ltd			
Deutsche Wohnen AG	477,769	10,090,481	2.36		168,515	7,048,982	1.65
LEG Immobilien AG	413,996	21,792,749	5.09			7,048,982	1.65
Tag Immobilien AG	1,176,483	10,190,696	2.38	Países Bajos			
		42,073,926	9.83	CTP NV	266,953	3,176,741	0.74
				Eurocommercial Properties NV	50,000	1,062,000	0.25
						4,238,741	0.99
Bélgica				Reino Unido			
Aedifica	145,803	8,558,636	2.00	Assura Plc	29,044,447	15,365,952	3.59
Cofinimmo SA	107,832	7,418,842	1.73	Big Yellow Group Plc	776,020	9,703,159	2.26
Montea	57,710	4,074,326	0.95	British Land Company Plc	5,247,042	18,514,454	4.32
VGP	27,390	2,451,405	0.57	Derwent Valley Holding	329,396	7,868,876	1.84
Warehouses De Pauw SCA	573,133	14,397,101	3.36	Grainger Plc	1,848,560	4,894,207	1.14
Xior Student Housing NV	19,574	533,392	0.12	Great Portland Estates Plc	1,041,986	5,039,071	1.18
		37,433,702	8.73	Helical Plc	257,410	779,901	0.18
España				Land Securities Group	2,247,208	15,036,507	3.51
Inmobiliaria Colonial SA	885,463	4,909,892	1.15	Londonmetric Property Plc	4,543,101	8,756,456	2.04
Merlin Properties Socimi SA REIT	990,608	7,766,367	1.81	Safestore Holdings Ltd	1,746,203	17,275,989	4.03
		12,676,259	2.96	Segro Plc	3,606,775	30,127,114	7.04
Finlandia				Tritax Big Box Reit Plc	5,175,971	7,539,497	1.76
Kojamo OYJ	414,967	3,577,016	0.83	Unite Group Plc	1,465,726	14,859,786	3.47
		3,577,016	0.83			155,760,969	36.36
				Suecia			
				Castellum AB	899,135	7,855,075	1.83
				Catella AB	488,271	16,358,262	3.82
				Sagax AB B	549,621	9,934,408	2.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)			
Wallenstam Ab B Shs	917,168	2,842,358	0.66
Wihlborgs Fastigheter AB	1,645,949	10,894,569	2.54
		47,884,672	11.17
Suiza			
Investis Holding SA	39,350	3,700,917	0.86
PSP Swiss Property AG	122,269	12,514,220	2.92
Swiss Prime Site AG	66,744	5,309,769	1.24
Zug Estates Holding AG B Class	900	1,470,704	0.34
		22,995,610	5.36
RENTA VARIABLE TOTAL		411,846,926	96.13
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	102	4,564,008	1.07
		4,564,008	1.07
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		4,564,008	1.07
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		432,220,487	100.89
Total Cartera de inversión		432,220,487	100.89
Tesorería y equivalentes de tesorería		153,034	0.04
Otros Pasivos Netos		(3,965,045)	(0.93)
TOTAL PATRIMONIO NETO		428,408,476	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	2,648,822	EUR	309,964	19/07/2023	(306)
State Street	USD	11,383,301	EUR	10,415,876	19/07/2023	10,881
State Street	EUR	1,021,590	USD	1,118,988	19/07/2023	(3,372)
State Street	EUR	26,730	HKD	229,259	19/07/2023	(72)
State Street	EUR	15,674,322	GBP	13,450,361	06/07/2023	1,820
State Street	EUR	4,126,061	CHF	4,017,906	06/07/2023	9,202
State Street	EUR	115,956	NOK	1,383,305	06/07/2023	(2,388)
State Street	EUR	5,683,572	SEK	66,283,529	06/07/2023	58,854
State Street	GBP	1,180,334	EUR	1,376,494	06/07/2023	(1,157)
State Street	CHF	316,495	EUR	325,059	06/07/2023	(769)
State Street	NOK	136,753	EUR	11,470	06/07/2023	229
State Street	SEK	9,196,998	EUR	790,429	06/07/2023	(9,986)
						62,936

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	67.87
Servicios financieros	19.58
Almacenamiento	6.29
Derechos y warrants	3.69
Industriales	1.65
Fondos de inversión abiertos	1.07
Ingeniería y construcción	0.74
Total	100.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
CTS Eventim AG & Co KGaA Aktie	65,590	3,794,382	1.29
Evotec AG	276,947	5,707,878	1.94
Fielmann AG	84,157	4,106,862	1.39
Krones AG	37,226	4,135,809	1.40
LEG Immobilien AG	86,255	4,540,463	1.54
New Work Se	25,597	3,163,789	1.07
Rational AG	5,791	3,839,433	1.30
		29,288,616	9.93
Bélgica			
Elia Group	45,127	5,248,270	1.78
Lotus Bakeries NV	854	6,208,580	2.11
Montea	50,997	3,600,388	1.22
Xior Student Housing NV	164,107	4,471,916	1.52
		19,529,154	6.63
Dinamarca			
Demant A/S	130,799	5,067,949	1.72
Netcompany Group AS	102,678	3,894,252	1.32
		8,962,201	3.04
España			
Bankinter SA	595,503	3,352,682	1.14
		3,352,682	1.14
Francia			
Edenred	99,881	6,126,701	2.08
Esker SA	32,446	4,497,016	1.53
Eurazeo SA	78,526	5,061,001	1.72
Faurecia	316,204	6,820,520	2.31
ID Logistics Group	19,739	5,329,530	1.81
Ipsos	74,539	3,797,762	1.29
Neoen SA	251,505	7,293,645	2.47
Scor	164,916	4,434,591	1.51
Seb SA	29,822	2,822,652	0.96

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Soitec	35,380	5,482,131	1.86
Spie SA	232,426	6,879,810	2.34
Technip Energies NV	456,981	9,646,868	3.26
Virbac SA	18,516	5,008,578	1.70
		73,200,805	24.84
Irlanda			
Bank of Ireland Group Plc	366,757	3,204,723	1.09
		3,204,723	1.09
Islas Bermudas			
Hiscox Ltd	300,412	3,819,289	1.30
		3,819,289	1.30
Italia			
Diasorin SpA	58,897	5,618,774	1.91
Fincobank SpA	385,127	4,742,839	1.61
Infrastrutture Wireless Italy	696,406	8,412,583	2.85
Intercos Group	95,612	1,472,425	0.50
Salvatore Ferragamo SpA	322,519	4,863,587	1.65
Technoprobe Spa	683,729	4,950,198	1.68
		30,060,406	10.20
Luxemburgo			
Befesa SA	109,403	3,829,105	1.30
		3,829,105	1.30
Noruega			
NEL ASA	4,175,624	4,497,683	1.53
		4,497,683	1.53
Países Bajos			
Aalberts NV	87,717	3,379,736	1.15
Arcadis NV	154,530	5,915,408	2.01
ASR Nederland NV	175,711	7,246,322	2.46
IMCD Group Nv	29,222	3,848,537	1.31
Signify NV	106,225	2,726,796	0.93
		23,116,799	7.86

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido				Francia			
Croda International	84,492	5,539,312	1.88	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	2,889	7,031,416	2.39
GB Group Plc	1,432,843	3,823,619	1.30			7,031,416	2.39
Great Portland Estates Plc	786,978	3,805,846	1.29				
Hilcorp Energy	407,108	7,125,577	2.42	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,031,416	2.39
Intertek Group Plc	137,501	6,833,849	2.32				
Marshalls Plc	855,832	2,399,521	0.81	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		292,843,374	99.39
Rightmove Plc	614,930	3,749,159	1.27				
SSP Group Plc	2,451,430	7,164,527	2.43	Total Cartera de inversión		292,843,374	99.39
St James's Place Capital Plc	399,002	5,056,440	1.72	Tresoría y equivalentes de tesorería		1,530,366	0.52
Trustpilot As	3,779,661	2,990,633	1.02	Otros Activos Netos		253,565	0.09
Unite Group Plc	430,345	4,362,913	1.48	TOTAL PATRIMONIO NETO		294,627,305	100.00
Victrex Plc	198,887	3,226,162	1.09				
		56,077,558	19.03				
Suecia							
Axfood AB	310,344	6,009,773	2.04				
Fortnox AB	550,030	2,972,272	1.01				
		8,982,045	3.05				
Suiza							
Bossard Holding AG Bearer Shares	22,322	4,546,440	1.54				
Emmi AG	6,545	5,786,852	1.96				
Siegfried Holding AG	9,982	7,557,600	2.56				
		17,890,892	6.06				
RENTA VARIABLE TOTAL		285,811,958	97.00				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	146,990	EUR	134,502	19/07/2023	137
State Street	EUR	93,724	USD	102,283	19/07/2023	36
						173

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Seguros	6.99
Internet, software y servicios de TI	6.23
Alimentación y bebidas	6.11
Suministro de energía y agua	5.73
Servicios y suministros comerciales	5.33
Inmobiliarias	4.54
Tecnología	4.53
Servicios financieros	4.52
Bancos	3.84
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.64
Atención sanitaria	3.63
Medios de comunicación	3.58
Materiales y productos de construcción	3.37
Aparatos y componentes eléctricos	3.31
Comercio al por menor	3.04
Productos químicos	2.97
Distribución y comercio al por mayor	2.85
Maquinaria	2.45
Hoteles, restaurantes y ocio	2.43
Metales y minería	2.42
Fondos de inversión abiertos	2.39
Ingeniería y construcción	2.34
Automóviles	2.31
Industriales	1.86
Tráfico y transporte	1.81
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.72
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.40
Servicios públicos	1.30
Entretenimiento	1.29
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.96
Productos de higiene personal	0.50
Total	99.39

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Siemens AG	69,729	11,604,383	2.16
		11,604,383	2.16
Canadá			
Waste Connections Inc	58,449	8,354,116	1.56
		8,354,116	1.56
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	50,667	8,161,835	1.52
		8,161,835	1.52
España			
Iberdrola SA	608,119	7,928,324	1.48
		7,928,324	1.48
Estados Unidos			
Alphabet Inc C shares	195,352	23,631,731	4.41
Amazon.com Inc	109,299	14,248,218	2.65
Ameresco Inc	87,441	4,252,256	0.79
American Express Co	61,865	10,776,883	2.01
Apple Computer Inc	77,045	14,944,419	2.78
Becton Dickinson & Co	42,828	11,307,020	2.11
Biogen Idec Inc	31,128	8,866,811	1.65
Boston Scientific Corp	222,809	12,051,739	2.24
Darling Ingredients Inc	128,773	8,214,430	1.53
Deckers Outdoor Corp	13,162	6,945,061	1.29
Dexcom Inc	62,810	8,071,713	1.50
Edwards Lifesciences Corp	75,484	7,120,406	1.33
Fiserv Inc	99,904	12,602,890	2.35
Global Payments Inc	75,988	7,486,338	1.39
Globus Medical Inc A	90,713	5,401,052	1.01
Intuit Inc	13,371	6,126,458	1.14
Intuitive Surgical Inc	27,653	9,455,667	1.76
Linde Plc	27,895	10,636,492	1.98
Microsoft Corp	53,696	18,285,636	3.42
Nextera Energy Inc	95,406	7,079,125	1.32

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Prologis Trust Inc	62,498	7,664,130	1.43
Qualcomm Inc	91,311	10,869,661	2.02
Republic Services Inc	47,964	7,346,646	1.37
Salesforce.com Inc	48,898	10,330,191	1.92
Service Corp International	136,324	8,805,167	1.64
ServiceNow Inc	21,021	11,813,171	2.20
Silicon Laboratories Inc	48,987	7,727,209	1.44
Teradyne Inc	61,364	6,831,654	1.27
Thermo Fisher Scientific	18,035	9,409,761	1.75
UBER Technologies Inc	63,019	2,720,530	0.51
UnitedHealth Group Inc	32,677	15,705,873	2.92
Visa Inc	54,080	12,842,918	2.39
Zimmer Holdings Inc	62,895	9,157,512	1.71
Zoetis Inc	38,009	6,545,530	1.22
		335,274,298	62.45
Francia			
Amundi SA	119,351	7,037,958	1.31
		7,037,958	1.31
Hong Kong			
AIA Group Ltd	989,900	10,053,146	1.87
		10,053,146	1.87
India			
Dr Lal Pathlabs Ltd	172,128	4,747,120	0.88
HDFC Bank Ltd	149,353	10,409,904	1.94
		15,157,024	2.82
Irlanda			
Kerry Group Plc	107,332	10,466,331	1.95
		10,466,331	1.95
Japón			
Fanuc Ltd	176,400	6,182,352	1.15
Hoya Corp	69,650	8,320,909	1.55
Keyence Corp	19,600	9,297,602	1.73
		23,800,863	4.43

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Befesa SA	73,382	2,802,093	0.52
		2,802,093	0.52
Países Bajos			
ASML Holding NV	5,195	3,757,716	0.70
		3,757,716	0.70
Reino Unido			
Aptiv Plc	67,397	6,880,560	1.28
Ceres Power Holdings Plc	317,413	1,225,157	0.23
Helios Towers Plc	3,242,303	3,837,679	0.71
London Stock Exchange Group Plc	80,788	8,592,709	1.60
National Grid Plc	913,388	12,082,666	2.25
Unilever Plc	133,827	6,965,913	1.30
		39,584,684	7.37
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	92,394	5,818,452	1.08
TE Connectivity Ltd	98,541	13,811,507	2.57
		19,629,959	3.65
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	574,000	10,603,684	1.97
		10,603,684	1.97
RENTA VARIABLE TOTAL		514,216,414	95.76
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		514,216,414	95.76
Total Cartera de inversión		514,216,414	95.76
Tesorería y equivalentes de tesorería		23,187,352	4.32
Otros Pasivos Netos		(409,755)	(0.08)
TOTAL PATRIMONIO NETO		536,994,011	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	6,805,486	EUR	6,208,982	19/07/2023	26,901
State Street	EUR	230,056,797	USD	251,422,814	19/07/2023	(260,905)
						(234,004)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	18.09
Atención sanitaria	17.21
Tecnología	12.49
Servicios financieros	5.77
Servicios y suministros comerciales	5.15
Alimentación y bebidas	4.78
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.39
Aparatos y componentes eléctricos	3.82
Bancos	3.02
Servicios públicos	2.77
Comunicaciones	2.73
Productos y equipos de semiconductores	2.67
Productos químicos	1.98
Seguros	1.87
Bienes de consumo, no cíclicos	1.64
Servicios diversificados	1.56
Inmobiliarias	1.43
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.31
Bienes de consumo, cíclicos	1.29
Automóviles	1.28
Comercio al por menor	0.51
Total	95.76

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Bahamas							
OneSpaWorld Holdings Ltd	89,059	1,077,614	0.55	Exact Sciences Corp	14,790	1,388,781	0.71
		1,077,614	0.55	Freshpet Inc	44,635	2,937,429	1.50
Canadá				Global Payments Inc	13,121	1,292,681	0.66
Lululemon Athletica Inc	5,235	1,981,448	1.01	Globus Medical Inc A	25,900	1,542,086	0.79
Waste Connections Inc	7,460	1,066,258	0.54	GXO Logistics Inc	17,494	1,098,973	0.56
		3,047,706	1.55	Heico Corp	10,675	1,888,834	0.97
Estados Unidos				IDEX Corp	9,244	1,989,863	1.02
Activision Blizzard Inc	29,300	2,469,990	1.26	Insulet Corp	3,800	1,095,692	0.56
Alphabet Inc C shares	57,600	6,967,872	3.56	Intercontinental Exchange	24,500	2,770,460	1.42
Amazon.com Inc	49,100	6,400,676	3.27	Intuitive Surgical Inc	10,350	3,539,079	1.81
Ambarella Inc	8,155	682,329	0.35	Las Vegas Sands Corp	33,905	1,966,490	1.00
American Express Co	16,640	2,898,688	1.48	Marvell Technology Inc	30,614	1,830,105	0.94
American Tower Corp	12,430	2,410,674	1.23	Microsoft Corp	39,350	13,400,249	6.85
Apa Corp	39,670	1,355,524	0.69	Monster Beverage Corp	51,500	2,958,160	1.51
Apple Computer Inc	84,685	16,426,349	8.40	Novanta Inc	15,000	2,761,500	1.41
Axon Enterprise Inc	9,860	1,923,883	0.98	Nvidia Corp	14,030	5,934,971	3.03
Axonics Modulation Technologies	30,040	1,516,119	0.77	O Reilly Automotive Inc	3,165	3,023,524	1.55
Bellring Brands Inc	50,250	1,839,150	0.94	Palo Alto Networks Inc	11,380	2,907,704	1.49
Biomarin Pharmaceutical Inc	15,685	1,359,576	0.69	Palomar Holdings Inc	7,225	419,339	0.21
Booking Holdings Inc	925	2,497,805	1.28	Penumbra Inc	7,520	2,587,331	1.32
Boston Scientific Corp	56,300	3,045,267	1.56	Planet Fitness Inc Cl A	32,950	2,222,148	1.14
Calix Inc	36,750	1,834,192	0.94	Progressive Corp	20,120	2,663,284	1.36
Chart Industries Inc	13,752	2,197,432	1.12	Qualcomm Inc	17,494	2,082,486	1.06
Chipotle Mexican Grill Inc	1,385	2,962,515	1.51	Roper Industries Inc	6,360	3,057,888	1.56
Costco Wholesale Corp	5,160	2,778,041	1.42	Royal Caribbean Cruises Ltd	29,750	3,086,265	1.58
Danaher Corp	8,115	1,947,600	1.00	Salesforce.com Inc	15,350	3,242,841	1.66
Dexcom Inc	24,700	3,174,197	1.62	Schlumberger Ltd	49,950	2,453,544	1.25
Ecolab Inc	14,730	2,749,944	1.41	Servicenow Inc	5,980	3,360,581	1.72
Edwards Lifesciences Corp	28,600	2,697,838	1.38	Starbucks Corp	27,280	2,702,357	1.38
Eli Lilly & Co	5,624	2,637,544	1.35	Tenable Holdings Inc	39,312	1,712,038	0.87
Eog Resources Inc	14,811	1,694,971	0.87	Tesla Inc	14,215	3,721,061	1.90
Equinix Inc	3,970	3,112,242	1.59	TJX Companies Inc	15,655	1,327,387	0.68
Estee Lauder Companies	8,180	1,606,388	0.82	Union Pacific Corp	9,000	1,841,580	0.94
				Unitedhealth Group Inc	6,800	3,268,352	1.67
				Veeva Systems Inc	12,500	2,471,625	1.26
				Visa Inc	11,950	2,837,886	1.45

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Wolfspeed Inc	17,650	981,164	0.50
Workday Inc Class A	13,050	2,947,864	1.51
		184,500,408	94.29
Israel			
Kornit Digital Ltd	34,500	1,013,265	0.52
		1,013,265	0.52
RENTA VARIABLE TOTAL		189,638,993	96.91
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		189,638,993	96.91
Total Cartera de inversión		189,638,993	96.91
Tesoría y equivalentes de tesorería		6,342,545	3.24
Otros Pasivos Netos		(305,206)	(0.15)
TOTAL PATRIMONIO NETO		195,676,332	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	422	EUR	387	19/07/2023	-
State Street	EUR	1,199,346	USD	1,310,746	19/07/2023	(1,373)
						(1,373)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	23.47
Atención sanitaria	11.97
Tecnología	10.16
Comercio al por menor	6.13
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.46
Alimentación y bebidas	4.43
Productos y equipos de semiconductores	3.97
Hoteles, restaurantes y ocio	3.27
Inmobiliarias	2.82
Petróleo y gas	2.81
Servicios y suministros comerciales	2.11
Servicios diversificados	2.10
Comunicaciones	2.00
Fabricación varia	1.98
Automóviles	1.90
Ingeniería y construcción	1.64
Seguros	1.57
Servicios financieros	1.48
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.42
Productos químicos	1.41
Industriales	1.06
Maquinaria	1.02
Alojamiento	1.00
Industria aeroespacial y de defensa	0.97
Tráfico y transporte	0.94
Productos de higiene personal	0.82
Total	96.91

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Brasil			
Ambev SA	582,000	1,850,760	1.63
Hypera	142,000	1,354,357	1.19
Itau Unibanco Holding SA	478,150	2,821,085	2.49
WEG SA	204,000	1,596,393	1.41
		7,622,595	6.72
China			
Alibaba Group Holding Ltd	243,572	2,523,805	2.23
Byd Co Ltd H	55,500	1,770,538	1.56
Centre Testing Intl Group Co Ltd	651,517	1,748,967	1.54
China Datang Corporation Renewable Power Co Ltd	3,095,000	1,034,747	0.91
China International Travel Service Corporation	47,942	729,487	0.64
China Merchants Bank Co	469,500	2,132,838	1.88
Foshan Haitian Flavouring A	124,996	806,170	0.71
Ganfeng Lithium Co Ltd	174,760	1,139,555	1.01
Haier Smart Home Co Ltd	450,800	1,417,990	1.25
Han's Laser Technology Ind	285,311	1,029,061	0.91
JD.Com Inc CI A	60,321	1,019,128	0.90
Meituan Dianping	93,780	1,463,555	1.29
Netease Inc	115,100	2,241,311	1.98
Ping An Insurance Group Co	324,000	2,061,021	1.82
Shenzhen Inovance Technology	176,663	1,561,599	1.38
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	31,000	1,279,424	1.13
Trip.com Group Ltd	35,150	1,222,710	1.08
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,148,000	1,325,754	1.17
Yum China Holdings Inc	48,383	2,733,640	2.41
		29,241,300	25.80
Corea, República de			
JYP Entertainment Corp	19,900	1,975,426	1.74
LG Chem Ltd	3,073	1,555,566	1.37
Samsung Electronics Co Ltd	97,350	5,334,247	4.70

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de (continuación)			
Samsung SDI Co Ltd	3,006	1,526,213	1.35
SK Telecom Co Ltd	27,700	979,638	0.86
		11,371,090	10.02
Hong Kong			
AIA Group Ltd	245,900	2,482,032	2.19
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	26,700	1,005,773	0.89
Vitasoy International Holdings Ltd	500,000	622,719	0.55
		4,110,524	3.63
India			
Asian Paints Ltd	35,700	1,462,183	1.29
Dr Lal Pathlabs Ltd	53,500	1,473,208	1.30
Godrej Consumer Products Ltd	156,000	2,056,103	1.81
HDFC Bank Ltd	169,800	3,520,241	3.10
Icici Bank Ltd	115,000	1,309,299	1.15
Marico Ltd	218,000	1,413,318	1.25
Reliance Industries Ltd	89,331	2,780,397	2.45
Tata Consultancy Svcs Ltd	61,000	2,452,604	2.16
		16,467,353	14.51
Indonesia			
Bank Central Asia Tbk Pt	3,424,000	2,089,685	1.84
Vale Indonesia Tbk	2,708,500	1,138,139	1.00
		3,227,824	2.84
México			
Grupo Financiero Banorte	477,638	3,921,809	3.46
Orbia Advance Corp SAB de CV	652,300	1,393,942	1.23
Walmart De Mexico SAB	826,500	3,271,688	2.89
		8,587,439	7.58
Polonia			
Dino Polska SA	30,000	3,505,827	3.09
		3,505,827	3.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Rusia			
Sberbank Rossii	160,000	0	0.00
		0	0.00
Sudáfrica			
Capitec Bank Holdings Ltd	14,325	1,188,866	1.05
Clicks Group Ltd	79,000	1,092,670	0.96
Naspers Ltd	21,530	3,873,776	3.42
		6,155,312	5.43
Taiwán			
Delta Electronics Inc	231,000	2,555,170	2.25
Gigabyte Technology Co Ltd	226,000	1,766,957	1.56
Hon Hai Precision Industry	374,000	1,356,965	1.20
Mediatek Inc	94,000	2,076,514	1.83
Sinbon Electronics Co Ltd	197,000	2,337,218	2.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	570,000	10,541,828	9.31
		20,634,652	18.21
RENTA VARIABLE TOTAL		110,923,916	97.83
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		110,923,916	97.83
Total Cartera de inversión		110,923,916	97.83
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,685,240	2.37
Otros Pasivos Netos		(227,813)	(0.20)
TOTAL PATRIMONIO NETO		113,381,343	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	89,801	EUR	82,033	19/07/2023	243
State Street	EUR	1,058,633	USD	1,156,963	19/07/2023	(1,213)
						(970)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	11.51
Productos y equipos de semiconductores	9.31
Tecnología	7.75
Comercio al por menor	7.31
Alimentación y bebidas	6.94
Aparatos y componentes eléctricos	6.76
Servicios financieros	6.51
Hoteles, restaurantes y ocio	4.13
Seguros	4.01
Productos químicos	3.61
Medios de comunicación	3.42
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.06
Petróleo y gas	2.45
Atención sanitaria	2.43
Comunicaciones	2.21
Suministro de energía y agua	2.08
Internet, software y servicios de TI	1.98
Entretenimiento	1.74
Automóviles	1.56
Ingeniería y construcción	1.54
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.41
Maquinaria	1.38
Materiales y productos de construcción	1.29
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.25
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.19
Metales y minería	1.00
Total	97.83

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	149,569	31,888,111	2.35
Deutsche Post AG	191,901	8,583,732	0.63
Deutsche Telekom AG	2,246,035	44,866,795	3.30
Infineon Technologies AG	685,724	25,910,081	1.91
Merck KgaA	120,646	18,283,901	1.35
		129,532,620	9.54
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	301,740	44,552,351	3.28
		44,552,351	3.28
España			
Amadeus IT Holding SA	281,748	19,637,836	1.44
Banco Santander SA	11,078,101	37,499,372	2.76
Corporacion Acciona Energias Renova	440,000	13,472,800	0.99
Iberdrola SA	1,600,000	19,120,000	1.41
		89,730,008	6.60
Finlandia			
Neste OYJ	327,789	11,557,840	0.85
Outotec OYJ	2,566,460	28,346,551	2.09
		39,904,391	2.94
Francia			
Air Liquide 5.5	194,661	31,963,336	2.35
BNP Paribas SA	933,199	53,864,246	3.96
Cap Gemini SA	110,428	19,164,779	1.41
Compagnie de St Gobain	193,261	10,770,436	0.79
Dassault Systemes SA	560,189	22,757,678	1.67
Legrand SA	153,783	13,963,496	1.03
L'Oréal	44,353	18,943,166	1.39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	45,713	39,450,319	2.90
Publicis Groupe SA	360,000	26,460,000	1.95
Schneider Electric SA	254,315	42,333,275	3.11

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Seb SA	84,014	7,951,925	0.59
Worldline SA	259,466	8,692,111	0.64
		296,314,767	21.79
Irlanda			
Kerry Group Plc	280,955	25,111,758	1.85
		25,111,758	1.85
Italia			
Fincombank SpA	1,008,229	12,416,340	0.91
Intesa Sanpaolo SpA	9,077,357	21,785,657	1.60
Prismian SpA	551,659	21,117,507	1.55
		55,319,504	4.06
Países Bajos			
ASML Holding NV	109,266	72,443,357	5.33
Stellantis NV	2,137,272	34,367,334	2.53
		106,810,691	7.86
Reino Unido			
Ashtead Group Plc	644,768	40,903,652	3.01
Astrazeneca Plc	435,886	57,275,447	4.21
BP Plc	8,645,148	46,175,347	3.40
Compass Group Plc	1,323,889	33,971,082	2.50
Diageo Plc	560,964	22,088,371	1.63
Informa Plc	3,659,156	30,956,941	2.28
Reckitt Benckiser Group Plc	338,399	23,313,313	1.72
Relx Plc	812,375	24,812,131	1.83
SSE Plc	1,713,491	36,760,052	2.70
		316,256,336	23.28
Suecia			
Assa Abloy AB	301,520	6,626,970	0.49
Atlas Copco AB	685,689	9,042,266	0.67
Volvo Treasury AB	855,114	16,181,842	1.19
		31,851,078	2.35

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
DSM Firmenich AG	159,527	15,732,553	1.16
Julius Baer Group Ltd	350,912	20,255,222	1.49
Lonza Group AG Reg	44,357	24,240,252	1.78
Nestle SA	615,708	67,874,871	4.99
Roche Holding AG	129,849	36,384,624	2.68
UBS Group AG	476,761	8,838,555	0.65
Zurich Insurance Group AG	31,595	13,753,937	1.01
		187,080,014	13.76
RENTA VARIABLE TOTAL		1,322,463,518	97.31
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	12,954	31,531,923	2.32
		31,531,923	2.32
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		31,531,923	2.32
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,353,995,441	99.63
Total Cartera de inversión		1,353,995,441	99.63
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,721,324	0.27
Otros Activos Netos		1,317,943	0.10
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,359,034,708	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	11.37
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.62
Alimentación y bebidas	8.47
Productos y equipos de semiconductores	7.24
Aparatos y componentes eléctricos	6.69
Medios de comunicación	6.06
Tecnología	4.52
Atención sanitaria	4.07
Internet, software y servicios de TI	3.75
Automóviles	3.72
Productos químicos	3.51
Petróleo y gas	3.40
Seguros	3.36
Comunicaciones	3.30
Servicios y suministros comerciales	3.01
Sociedades Holding	2.90
Hoteles, restaurantes y ocio	2.50
Fondos de inversión abiertos	2.32
Metales y minería	2.09
Suministro de energía y agua	1.84
Productos y artículos para el hogar	1.72
Materiales y productos de construcción	0.79
Maquinaria	0.67
Tráfico y transporte	0.63
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.59
Elementos metálicos y componentes físicos	0.49
Total	99.63

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	179,000	38,162,800	3.05
Deutsche Post AG	260,000	11,629,800	0.93
Deutsche Telekom AG	1,586,000	31,681,936	2.53
Merck KgaA	115,000	17,428,250	1.39
		98,902,786	7.90
Bélgica			
KBC Groep NV	208,000	13,295,360	1.06
Solvay SA	170,000	17,391,000	1.39
		30,686,360	2.45
España			
Amadeus IT Holding SA	240,000	16,728,000	1.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,350,000	30,589,200	2.44
Cellnex Telecom SA	236,000	8,729,640	0.70
Corporacion Acciona Energías Renova	640,000	19,596,800	1.56
Iberdrola SA	4,300,000	51,385,000	4.10
Inditex	1,050,000	37,233,000	2.97
		164,261,640	13.10
Finlandia			
Neste OYJ	515,000	18,158,900	1.45
Stora Enso OYJ R Share	770,000	8,181,250	0.65
		26,340,150	2.10
Francia			
Air Liquide 5.5	285,000	46,797,000	3.73
Biomerieux	154,000	14,802,480	1.18
BNP Paribas SA	791,000	45,656,520	3.64
Bureau Veritas SA	570,000	14,318,400	1.14
Cap Gemini SA	100,000	17,355,000	1.38
Compagnie de St Gobain	130,000	7,244,900	0.58
Dassault Systemes SA	670,000	27,218,750	2.17
Essilor International	139,750	24,120,850	1.92
Faurecia	460,000	9,922,200	0.79

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Legrand SA	350,000	31,780,000	2.54
L'Oréal	86,000	36,730,600	2.93
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	81,000	69,903,000	5.59
Neoen SA	396,000	11,484,000	0.92
Pernod Ricard SA	122,000	24,692,800	1.97
Publicis Groupe SA	681,000	50,053,500	3.99
Sanofi-Aventis SA	248,000	24,353,600	1.94
Schneider Electric SA	338,000	56,263,480	4.49
Seb SA	106,000	10,032,900	0.80
Sodexo	119,000	12,001,150	0.96
Soitec	64,000	9,916,800	0.79
Spie SA	600,000	17,760,000	1.42
Veolia Environnement SA	800,000	23,160,000	1.85
Vinci SA	278,000	29,573,640	2.36
Worldline SA	350,000	11,725,000	0.94
		626,866,570	50.02
Irlanda			
Kerry Group Plc	140,000	12,513,200	1.00
		12,513,200	1.00
Italia			
Fincombank SpA	2,627,000	32,351,505	2.58
Intesa Sanpaolo SpA	18,900,000	45,360,000	3.62
Nexi SpA	1,300,000	9,336,600	0.74
Prysmian SpA	620,000	23,733,600	1.89
Technoprobe Spa	1,600,000	11,584,000	0.92
Terna SpA	2,090,000	16,314,540	1.30
		138,680,245	11.05
Países Bajos			
ASML Holding NV	142,000	94,146,000	7.52
Stellantis NV	2,070,000	33,285,600	2.66
		127,431,600	10.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
DSM Firmenich AG	125,000	12,327,500	0.98
		12,327,500	0.98
RENTA VARIABLE TOTAL		1,238,010,051	98.78
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	3,579	8,711,671	0.70
		8,711,671	0.70
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,711,671	0.70
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,246,721,722	99.48
Total Cartera de inversión		1,246,721,722	99.48
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,639,711	0.29
Otros Activos Netos		2,913,627	0.23
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,253,275,060	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	13.34
Aparatos y componentes eléctricos	9.83
Productos y equipos de semiconductores	7.52
Tecnología	6.79
Productos químicos	6.10
Atención sanitaria	6.03
Suministro de energía y agua	5.78
Sociedades Holding	5.59
Internet, software y servicios de TI	4.44
Medios de comunicación	3.99
Alimentación y bebidas	3.93
Ingeniería y construcción	3.78
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.77
Automóviles	3.45
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.33
Comunicaciones	3.23
Seguros	3.05
Servicios y suministros comerciales	1.14
Tráfico y transporte	0.93
Industriales	0.79
Servicios financieros	0.74
Fondos de inversión abiertos	0.70
Productos forestales y papel	0.65
Materiales y productos de construcción	0.58
Total	99.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)						
BONOS				Dinamarca						
Alemania										
Commerzbank AG 0.375% 01/09/2027	1,100,000	1,047,592	0.49	Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	1,100,000	1,050,151	0.49			
		1,047,592	0.49			1,050,151	0.49			
Australia				España						
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	938,326	0.44	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 1% 21/06/2026	400,000	399,223	0.19			
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	600,000	575,950	0.27	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 3.5% 10/02/2027	1,100,000	1,164,013	0.54			
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	751,023	0.35	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	174,366	0.08			
		2,265,299	1.06	Banco Santander SA FRN 24/03/2028	1,600,000	1,498,749	0.70			
Bélgica				Caixabank 1.375% 19/06/2026				900,000	895,719	0.42
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	1,100,000	1,072,338	0.50	Caixabank FRN 18/11/2026	700,000	689,018	0.32			
		1,072,338	0.50	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,200,000	1,061,421	0.50			
Canadá				Estados Unidos						
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	1,400,000	956,147	0.45	ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,200,000	1,067,308	0.50			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	1,000,000	909,779	0.42	AES Corp 5.45% 01/06/2028	1,800,000	1,769,077	0.82			
Nutrien Ltd 5.95% 07/11/2025	1,000,000	1,006,432	0.47	Alcon Finance Plc 5.375% 06/12/2032	1,100,000	1,115,416	0.52			
		2,872,358	1.34	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,600,000	1,210,071	0.56			
Chile				Allstate Corp 1.45% 15/12/2030				1,300,000	1,010,078	0.47
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	2,100,000	1,745,625	0.81	Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	211,879	0.10			
Banco De Chile 2.99% 09/12/2031	1,900,000	1,627,065	0.76	Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	1,500,000	1,229,603	0.57			
Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/01/2030	1,400,000	1,253,098	0.59	American Express Co FRN 26/05/2033	1,500,000	1,438,091	0.67			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,500,000	1,444,155	0.67	Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	1,000,000	1,003,711	0.47			
Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	1,400,000	1,115,870	0.52	Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	1,700,000	1,407,819	0.66			
		7,185,813	3.35	Apple Inc 3.35% 08/08/2032	1,800,000	1,679,374	0.78			
				Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	1,400,000	1,214,423	0.57			
				AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	500,000	547,197	0.26			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	375,733	0.18	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	300,000	289,533	0.14
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	582,161	0.27	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	1,700,000	1,716,911	0.79
Bank of America Corp FRN 05/03/2029	300,000	281,128	0.13	Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	1,700,000	1,513,309	0.71
Bank of America Corp FRN 19/06/2041	1,400,000	983,889	0.46	Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	142,784	0.07
Bank of America Corp FRN 29/04/2031	273,000	229,330	0.11	Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	819,143	0.38
BNY Mellon FRN 25/10/2028	1,500,000	1,529,936	0.71	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	282,466	0.13
Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	800,000	875,262	0.41	Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	1,700,000	1,248,171	0.58
Boston Properties Ltd 2.45% 01/10/2033	1,600,000	1,154,562	0.54	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	700,000	562,640	0.26
Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	1,500,000	1,307,883	0.61	Fedex Corp 4.25% 15/05/2030	600,000	573,708	0.27
BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,000,000	849,579	0.40	Fifth Third Bancorp FRN 28/07/2030	1,500,000	1,403,072	0.66
BP Capital Markets America 3.543% 06/04/2027	500,000	477,690	0.22	GE Capital Funding LLC 4.05% 15/05/2027	500,000	474,390	0.22
Bristol Myers Squibb Co 2.95% 15/03/2032	1,400,000	1,237,618	0.58	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	291,542	0.14
Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	2,200,000	1,554,816	0.73	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	400,000	430,748	0.20
Charles Schwab Corp 2.45% 03/03/2027	1,900,000	1,703,858	0.79	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	1,100,000	1,090,661	0.51
Clorox Company 1.8% 15/05/2030	700,000	573,048	0.27	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	1,100,000	1,073,382	0.50
Clorox Company 3.9% 15/05/2028	600,000	572,909	0.27	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	912,159	0.43
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	1,200,000	1,191,816	0.56	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 07/02/2030	1,800,000	1,534,723	0.72
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	405,053	0.19	Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	1,600,000	1,435,036	0.67
Commonwealth Edison Co 4.9% 01/02/2033	1,500,000	1,494,542	0.70	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	549,000	463,292	0.22
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	900,000	697,992	0.33	Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	900,000	761,430	0.36
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	384,017	0.18	Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	449,416	0.21
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	704,361	0.33	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	700,000	762,477	0.36
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,100,000	1,081,777	0.51	Humana Inc 2.15% 03/02/2032	1,400,000	1,103,895	0.52
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	760,810	0.36	Intel Corp 4.875% 10/02/2028	1,600,000	1,594,762	0.74

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	1,181,000	1,195,691	0.56	Pepsico Inc 4.45% 15/02/2033	1,300,000	1,311,196	0.61
Kimberly Clark Corp 3.2% 25/04/2029	700,000	649,481	0.30	Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	1,000,000	1,020,884	0.48
Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	600,000	705,994	0.33	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,298,000	1,118,031	0.52
Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	700,000	556,068	0.26	Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	700,000	667,787	0.31
Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	1,000,000	876,857	0.41	Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	1,300,000	1,058,508	0.49
Lowes Companies 3.75% 01/04/2032	1,600,000	1,448,783	0.68	Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	1,600,000	1,263,393	0.59
LYB International Finance III 5.625% 15/05/2033	1,500,000	1,501,884	0.70	Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	674,458	0.31
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	500,000	474,371	0.22	Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	500,000	405,499	0.19
Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 15/11/2030	800,000	665,888	0.31	Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	1,400,000	1,119,402	0.52
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	1,800,000	1,533,907	0.72	T Mobile USA Inc 4.95% 15/03/2028	1,600,000	1,575,341	0.74
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,081,269	0.50	Target Corp 2.65% 15/09/2030	600,000	523,371	0.24
Merck + Co Inc 2.15% 10/12/2031	1,400,000	1,160,505	0.54	Target Corp 6.5% 15/10/2037	600,000	684,919	0.32
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	456,327	0.21	Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	600,000	634,014	0.30
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	600,000	650,538	0.30	Texas Instruments Inc 4.6% 15/02/2028	1,500,000	1,503,669	0.70
Morgan Stanley FRN 13/02/2032	1,000,000	776,252	0.36	Triton Container 3.25% 15/03/2032	2,086,000	1,637,698	0.76
Morgan Stanley FRN 23/01/2030	700,000	666,567	0.31	UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	707,720	0.33
New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	1,800,000	1,735,444	0.80	UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	366,089	0.17
Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	1,700,000	1,593,771	0.74	Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	771,082	0.36
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	245,461	0.11	Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	269,791	0.13
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	529,682	0.25	United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	895,276	0.42
Oracle Corp 4% 15/07/2046	200,000	153,851	0.07	Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	600,000	530,445	0.25
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	319,543	0.15	Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	538,192	0.25
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	900,000	904,014	0.42	US Bancorp FRN 03/11/2036	1,600,000	1,171,418	0.55
				Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,000,000	1,047,901	0.49

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	200,000	158,172	0.07	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	300,000	381,779	0.18
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	800,000	733,975	0.34	Crédit Agricole SA FRN 09/12/2031	500,000	519,175	0.24
VF Corp 0.625% 25/02/2032	800,000	635,630	0.30	Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	1,000,000	907,996	0.42
VF Corp 2.95% 23/04/2030	500,000	411,128	0.19	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	688,819	0.32
Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,143,922	0.53	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	187,427	0.09
Warnemedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	2,000,000	1,774,676	0.82	Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	800,000	892,173	0.42
WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	1,300,000	1,058,114	0.49	Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	420,276	0.20
Wells Fargo & Company FRN 04/05/2030	1,500,000	1,400,419	0.65	La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	934,344	0.44
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	573,614	0.27	La Banque Postale 2% 13/07/2028	700,000	684,925	0.32
		106,111,349	49.52	Orange SA 5.375% 13/01/2042	1,100,000	1,093,080	0.51
Francia				Société Générale 3% 22/01/2030			
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	1,500,000	1,226,574	0.57	Société Générale 4.75% 14/09/2028	700,000	665,181	0.31
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	179,152	0.08	Société Générale FRN 10/01/2029	600,000	601,515	0.28
Airbus SE 3.15% 10/04/2027	700,000	655,382	0.31	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	1,400,000	1,254,105	0.59
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	509,254	0.24	Vinci SA 3.75% 10/04/2029	700,000	654,775	0.31
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,400,000	1,297,511	0.61			19,652,878	9.20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 24/03/2026	500,000	518,383	0.24	Irlanda			
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	900,000	974,516	0.45	APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	1,300,000	1,113,494	0.52
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	527,046	0.25	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,800,000	1,731,365	0.80
BNP Paribas SA 2.875% 24/02/2029	1,100,000	1,156,632	0.54	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,692,000	1,535,498	0.72
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	700,000	665,168	0.31			4,380,357	2.04
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	900,000	1,019,565	0.48	Italia			
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	414,618	0.19	A2A SpA 1% 02/11/2033	2,200,000	1,719,528	0.80
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	200,000	204,139	0.10	Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	1,000,000	901,875	0.42
				Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	906,000	822,005	0.38

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				México			
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	1,200,000	1,172,585	0.55	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,400,000	1,094,926	0.51
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,500,000	1,623,114	0.76	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,300,000	1,107,951	0.52
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	859,000	941,583	0.44	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,437,735	0.67
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	500,000	525,155	0.25	Trust F-1401 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,375,570	0.64
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	500,000	473,303	0.22			5,016,182	2.34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	1,100,000	1,128,202	0.53	Noruega			
Snam SpA 0.625% 30/06/2031	1,515,000	1,268,855	0.59	DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	1,800,000	1,630,936	0.76
Snam SpA 1.25% 20/06/2034	344,000	281,110	0.13	Statoil ASA 2.375% 22/05/2030	1,300,000	1,129,628	0.53
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	300,000	307,908	0.14			2,760,564	1.29
Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	760,555	0.36	Países Bajos			
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	565,000	578,814	0.27	ABN Amro Bank NV FRN 13/03/2037	400,000	304,120	0.14
		12,504,592	5.84	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	1,300,000	1,091,350	0.51
Japón				Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	500,000	591,153	0.28
Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	1,300,000	1,193,557	0.56	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	800,000	958,628	0.45
		1,193,557	0.56	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,700,000	1,455,471	0.68
Luxemburgo				Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	1,500,000	1,664,088	0.78
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	544,625	0.25	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	500,000	559,197	0.26
DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	569,702	0.27	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	501,000	471,440	0.22
Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	1,300,000	1,172,920	0.55	Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	300,000	284,809	0.13
		2,287,247	1.07	Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	907,478	0.42
						8,287,734	3.87
				Perú			
				Consortio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,600,000	1,480,736	0.69
						1,480,736	0.69

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Reino Unido (continuación)			
Astrazeneca Plc 1.375% 06/08/2030	600,000	483,039	0.23	Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	200,000	160,685	0.08
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	600,000	688,316	0.32	Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	1,000,000	940,024	0.44
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,558,000	1,507,024	0.70			21,036,132	9.84
Barclays Bank Plc FRN 24/06/2031	1,900,000	1,525,315	0.71	Suiza			
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	1,400,000	1,652,896	0.77	UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	557,375	0.26
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,950,000	1,609,778	0.75	UBS Group AG FRN 05/11/2028	200,000	179,249	0.08
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	948,599	0.44	UBS Group AG FRN 11/02/2032	400,000	303,223	0.14
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	742,943	0.35	UBS Group AG FRN 13/08/2030	300,000	253,077	0.12
HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	300,000	271,154	0.13	UBS Group AG FRN 29/01/2026	243,000	244,519	0.11
HSBC Holdings Plc FRN 04/06/2031	200,000	166,066	0.08			1,537,443	0.71
Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	1,300,000	1,233,959	0.58	BONOS TOTALES		207,624,831	96.95
Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	158,000	164,364	0.08	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	900,000	827,224	0.39	Luxemburgo			
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	698,361	0.33	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	20,000	1,851,427	0.85
Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,500,000	1,268,385	0.59			1,851,427	0.85
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	1,500,000	1,380,137	0.64	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		1,851,427	0.85
Santander UK FRN 10/01/2029	1,600,000	1,612,625	0.75	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		209,476,258	97.80
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	600,000	682,410	0.32	Total Cartera de inversión		209,476,258	97.80
Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	335,520	0.16	Tesorería y equivalentes de tesorería		3,052,764	1.43
Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	556,452	0.26	Descubiertos bancarios		(83)	0.00
Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	1,100,000	1,108,393	0.52	Otros Activos Netos		1,652,431	0.77
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	500,000	472,463	0.22	TOTAL PATRIMONIO NETO		214,181,370	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	168,745	EUR	154,530	19/07/2023	39
State Street	USD	2,034	GBP	1,596	19/07/2023	6
State Street	USD	683,743	JPY	96,033,550	19/07/2023	17,918
State Street	EUR	89,193,421	USD	97,477,616	19/07/2023	(101,705)
State Street	GBP	40,294,964	USD	51,381,467	19/07/2023	(147,657)
State Street	JPY	1,704,856,901	USD	12,191,099	19/07/2023	(370,905)
State Street	CHF	48,219,992	USD	54,081,598	19/07/2023	(107,549)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	51,376,828	EUR	46,800,000	13/07/2023	298,595
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	965,628	CAD	1,300,000	13/07/2023	(16,917)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	986,659	EUR	900,000	13/07/2023	4,385
BNP Paribas SA	EUR	1,464,919	USD	1,600,000	13/07/2023	(1,165)
HSBC	USD	11,805,170	GBP	9,500,000	13/07/2023	(273,238)
HSBC	EUR	1,715,853	USD	1,854,609	13/07/2023	18,099
Société Générale	EUR	2,722,305	USD	3,000,000	13/07/2023	(28,835)
						(708,929)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(297)	(35,175,938)	20/09/2023	452,461
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(11)	(1,605,014)	07/09/2023	15,841
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	72	8,236,180	07/09/2023	(69,126)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(2)	(242,319)	27/09/2023	3,000
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(18)	(2,272,314)	07/09/2023	30,832
CAN 10YR BOND FUT SEP23	CAD	38	3,518,715	20/09/2023	(31,589)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	123	16,754,906	20/09/2023	123,000
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	108	21,961,125	29/09/2023	(308,812)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(102)	(11,451,094)	20/09/2023	126,047
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(1)	(152,304)	07/09/2023	(2,291)
				Total	339,363

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	22.52
Bancos	22.27
Servicios financieros	18.10
Suministro de energía y agua	4.08
Comunicaciones	4.01
Aparatos y componentes eléctricos	3.64
Inmobiliarias	3.07
Atención sanitaria	2.44
Petróleo y gas	2.28
Bienes de consumo, no cíclicos	2.20
Tecnología	2.14
Automóviles	1.54
Servicios públicos	1.24
Materiales y productos de construcción	1.15
Seguros	1.11
Tráfico y transporte	0.87
Fondos de inversión abiertos	0.85
Internet, software y servicios de TI	0.71
Productos y equipos de semiconductores	0.70
Industria aeroespacial y de defensa	0.63
Productos forestales y papel	0.52
Alimentación y bebidas	0.51
Productos químicos	0.47
Comercio al por menor	0.36
Fabricación varia	0.20
Medios de comunicación	0.19
Total	97.80

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
-------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------------

VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO

BONOS

Alemania

Lufthansa Group AG 2% 17/11/2025	5,200,000	6,006,104	0.99
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	6,300,000	5,640,894	0.93
		11,646,998	1.92

Austria

Voestalpine AG 2.75% 28/04/2028	3,000,000	3,039,270	0.50
		3,039,270	0.50

Bélgica

Groupe Bruxelles Lambert SA 2.125% 29/11/2025	6,000,000	5,986,260	0.99
Umicore SA 0% 23/06/2025	4,700,000	4,233,572	0.70
		10,219,832	1.69

Canadá

Ivanhoe Mines Ltd 2.5% 15/04/2026	3,400,000	4,251,809	0.70
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	21,183,000	17,692,750	2.94
		21,944,559	3.64

China

Bilibili Inc 1.375% 01/04/2026	2,000,000	1,886,769	0.31
China Conch Venture 0.01% 05/09/2023	19,000,000	2,510,745	0.42
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	37,000,000	4,732,166	0.78
Lenovo Group Ltd 2.5% 26/08/2029	3,521,000	3,708,990	0.61
Meituan 0.01% 27/04/2028	6,100,000	4,597,867	0.76
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	6,700,000	6,773,611	1.12
Zto Express 1.5% 01/09/2027	5,000,000	4,568,193	0.76
		28,778,341	4.76

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
-------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------------

BONOS (CONTINUACIÓN)

Corea, República de

Sk Hynix Inc 1.75% 11/04/2030	9,400,000	10,577,021	1.75
		10,577,021	1.75

España

Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025	3,500,000	4,551,015	0.75
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	14,200,000	14,877,765	2.46
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	3,700,000	2,937,060	0.49
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	1,900,000	2,458,676	0.41
Iberdrola Finanzas SAU 0.8% 07/12/2027	4,000,000	4,004,040	0.66
		28,828,556	4.77

Estados Unidos

Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	7,150,000	6,357,207	1.05
Alnylam Pharmaceuticals 1% 15/09/2027	6,550,000	5,741,725	0.95
Bill.Com Holdings Inc 0.01% 01/12/2025	5,100,000	4,902,122	0.81
BioMarin Pharmaceutical 0.599% 01/08/2024	3,759,000	3,396,192	0.56
Block Inc 0.125% 01/03/2025	3,900,000	3,379,665	0.56
Booking Holdings Inc 0.75% 01/05/2025	3,315,000	4,563,243	0.76
Burlington Stores Inc 2.25% 15/04/2025	5,800,000	5,521,588	0.91
Chart Industries Inc 1% 15/11/2024	3,150,000	7,929,855	1.31
Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	3,750,000	4,273,280	0.71
Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	17,070,000	16,723,587	2.78
Enphase Energy Inc 0% 01/03/2028	6,600,000	5,677,813	0.94
Etsy Inc 0.125% 01/09/2027	2,800,000	2,151,585	0.36
Etsy Inc 0.125% 01/10/2026	2,700,000	2,938,643	0.49
Exact Sciences Corp 0.375% 15/03/2027	10,900,000	10,784,902	1.79
Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030	4,300,000	5,472,073	0.91

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Ford Motor Company 0% 15/03/2026	10,068,000	10,155,665	1.68	Splunk Inc 1.125% 15/09/2025	9,670,000	8,887,800	1.47
Freshpet Inc 3% 01/04/2028	5,490,000	5,954,208	0.99	Ssr Mining Inc 2.5% 01/04/2039	1,000,000	984,234	0.16
Hubspot Inc 0.375% 01/06/2025	1,000,000	1,754,491	0.29	Vail Resorts Inc 0.01% 01/01/2026	2,490,000	2,054,238	0.34
Ionis Pharmaceuticals Anleihen 0.01% 01/04/2026	2,650,000	2,302,002	0.38	Wayfair Inc 3.25% 15/09/2027	3,000,000	3,423,079	0.57
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 10/06/2024	11,400,000	13,121,628	2.17	Welltower Inc 2.75% 15/05/2028	4,500,000	4,170,851	0.69
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 14/01/2025	3,800,000	4,015,954	0.67	Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	13,523,000	9,574,926	1.59
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 29/04/2025	10,600,000	11,211,302	1.86	Zillow Group Inc 1.375% 01/09/2026	6,400,000	7,396,485	1.23
Lantheus Holdings Anleihe 2.625% 15/12/2027	2,500,000	2,981,209	0.49	Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	5,626,000	6,024,769	1.00
Liberty Media Corporation 0.5% 01/12/2050	9,690,000	9,856,885	1.63			267,887,070	44.40
Liberty Media Corporation 2.25% 15/08/2027	5,000,000	4,947,111	0.82	Francia			
Marriott International Inc 3.25% 15/12/2027	5,050,000	4,397,017	0.73	Atos SE 0.01% 06/11/2024	7,400,000	6,497,644	1.08
Mongoddb Inc 0.25% 15/01/2026	1,970,000	3,593,940	0.60	BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	9,000,000	10,487,520	1.74
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	7,030,000	5,715,304	0.95	Cie Generale Des Establi 0.01% 10/11/2023	16,400,000	14,722,115	2.44
Neogenomics Inc 0.25% 15/01/2028	4,150,000	2,785,216	0.46	Edenred 0% 06/09/2024	10,200,000	6,605,214	1.09
Nextera Energy Partners 0.01% 15/11/2025	5,600,000	4,758,356	0.79	Neoen SA 2.875% 14/09/2027	1,800,000	1,687,338	0.28
Okta Inc 0.125% 01/09/2025	5,700,000	4,739,567	0.79	Neoen SA 2.875% 14/09/2027	1,200,000	1,124,892	0.19
On Semiconductor Corp 0.5% 01/03/2029	8,250,000	8,578,485	1.42	Safran SA 0% 01/04/2028	2,716,600	4,747,367	0.79
Ormat Technologies Inc 2.5% 15/07/2027	3,150,000	3,140,384	0.52	Safran SA 0.875% 15/05/2027	4,420,000	6,617,933	1.10
Palo Alto Networks 0.375% 01/06/2025	1,950,000	4,600,962	0.76	Schneider Electric SA 0% 15/06/2026	3,360,000	6,416,592	1.06
Sarepta Therapeutics Inc 1.25% 15/09/2027	5,190,000	5,155,795	0.85	Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	9,100,000	8,473,738	1.40
Snap Inc 0.25% 01/05/2025	3,900,000	3,463,778	0.57	Silicon on Insulator Tec 0% 01/10/2025	837,100	1,579,867	0.26
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	10,300,000	10,873,530	1.80	Spie SA 2% 17/01/2028	1,700,000	1,810,330	0.30
Splunk Inc 0.5% 15/09/2023	4,700,000	4,260,025	0.71	Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	14,880,000	4,797,312	0.79
Splunk Inc 1.125% 15/06/2027	4,016,000	3,194,394	0.53			75,567,862	12.52

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong				Japón (continuación)			
Anllian Capital Ltd 0% 05/02/2025	2,100,000	2,128,245	0.35	Park24 Co Ltd 0.01% 24/02/2028	420,000,000	2,703,791	0.45
Bosideng International Holdings 1% 17/12/2024	1,900,000	1,705,646	0.28	SBI Holdings Inc 0.01% 25/07/2025	830,000,000	5,723,235	0.95
Cimc Enric Holdings Ltd 0.01% 30/11/2026	44,000,000	4,922,441	0.82			36,605,169	6.07
Link CB Ltd 4.5% 12/12/2027	15,000,000	1,791,845	0.30	Luxemburgo			
		10,548,177	1.75	Citigroup Global Markets Funding 0.01% 15/03/2028	4,900,000	5,265,736	0.87
India				Citigroup Global Markets Funding 0.01% 25/07/2024	15,000,000	1,656,490	0.27
Bharti Airtel Ltd 1.5% 17/02/2025	3,600,000	4,702,932	0.78	Lagfin Sca 3.5% 08/06/2028	2,900,000	2,946,603	0.49
		4,702,932	0.78			9,868,829	1.63
Irlanda				México			
Jazz Investments I Ltd 2% 15/06/2026	7,300,000	6,832,758	1.13	Fomento Economico Mexicano 2.625% 24/02/2026	7,600,000	7,857,944	1.30
		6,832,758	1.13			7,857,944	1.30
Islas Caimán				Países Bajos			
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	5,720,000	7,220,515	1.20	Merrill Lynch BV 0.01% 30/01/2026	3,000,000	2,897,820	0.48
		7,220,515	1.20	Qiagen NV 1% 13/11/2024	6,200,000	6,112,312	1.01
Israel						9,010,132	1.49
NICE Ltd 0% 15/09/2025	5,500,000	4,884,916	0.81	Reino Unido			
Solar Edge Technologies 0% 15/09/2025	2,610,000	2,853,033	0.47	Barclays Bank Plc 0.01% 18/02/2025	3,400,000	3,179,638	0.53
		7,737,949	1.28	Barclays Bank Plc 0.01% 24/01/2025	3,400,000	3,583,770	0.59
Italia						6,763,408	1.12
Prysmian SpA 0.01% 02/02/2026	7,400,000	7,961,512	1.32	Singapur			
		7,961,512	1.32	Sea Ltd 2.375% 01/12/2025	4,934,000	4,603,859	0.76
Japón				Singapore Airlines Ltd 1.625% 03/12/2025	5,250,000	4,607,752	0.76
Ana Holdings Inc 0.01% 10/12/2031	970,000,000	7,589,718	1.26			9,211,611	1.52
GMO Payment Gateway Inc 0% 22/06/2026	760,000,000	4,865,150	0.81				
Mitsubishi Chemical Holdings 0% 29/03/2024	1,340,000,000	8,521,516	1.41				
Nippon Steel 0.01% 05/10/2026	900,000,000	7,201,759	1.19				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
STMicroelectronics NV 0% 04/08/2027	2,400,000	2,669,785	0.44
STMicroelectronics NV 0.01% 04/08/2025	7,200,000	7,977,875	1.32
		10,647,660	1.76
BONOS TOTALES		593,458,105	98.30
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 15/05/2024	485,687	470,665	0.08
France (Republic of) 0% 17/04/2024	1,555,550	1,511,699	0.25
France (Republic of) 0% 24/01/2024	20,000	19,603	0.00
		2,001,967	0.33
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		2,001,967	0.33
RENTA VARIABLE			
China			
Wuxi Apptec Co Ltd	201,520	1,473,145	0.24
		1,473,145	0.24
RENTA VARIABLE TOTAL		1,473,145	0.24
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		596,933,217	98.87
Total Cartera de inversión		596,933,217	98.87
Tesoría y equivalentes de tesorería		8,287,029	1.37
Otros Pasivos Netos		(1,490,929)	(0.24)
TOTAL PATRIMONIO NETO		603,729,317	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	3,832,021	EUR	3,506,351	19/07/2023	3,664
State Street	EUR	251,221	USD	273,730	19/07/2023	492
State Street	EUR	44,388	CHF	43,277	19/07/2023	14
State Street	GBP	5,288,941	EUR	6,171,926	19/07/2023	(12,710)
State Street	CHF	11,665,660	EUR	11,972,245	19/07/2023	(10,703)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	6,080,457	SGD	9,000,000	31/07/2023	(12,676)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	351,701,628	USD	385,000,000	31/07/2023	(737,698)
HSBC	EUR	17,852,163	HKD	153,000,000	31/07/2023	(27,834)
HSBC	EUR	34,937,423	JPY	5,500,000,000	31/07/2023	(43,581)
HSBC	SGD	1,750,000	EUR	1,184,274	31/07/2023	502
						(840,530)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	9.63
Servicios financieros	8.59
Industriales	8.41
Tecnología	7.36
Tráfico y transporte	6.71
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.79
Medios de comunicación	5.39
Bancos	5.03
Comunicaciones	4.71
Atención sanitaria	4.25
Servicios y suministros comerciales	4.03
Metales y minería	3.50
Suministro de energía y agua	3.05
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.88
Automóviles	2.88
Comercio al por menor	2.41
Alimentación y bebidas	2.29
Productos químicos	2.11
Productos y equipos de semiconductores	1.75
Ingeniería y construcción	1.61
Inmobiliarias	1.58
Aparatos y componentes eléctricos	1.18
Sociedades Holding	0.82
Bienes de consumo, no cíclicos	0.81
Papel y embalaje	0.76
Entretenimiento	0.65
Bienes de consumo, cíclicos	0.36
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.33
Total	98.87

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto		
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)					
BONOS				Corea, República de					
Arabia Saudita				Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026					
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	3,074,000	3,036,897	0.47	1,000,000	992,230	0.15			
		3,036,897	0.47		992,230	0.15			
Azerbaiján				Emiratos Árabes Unidos					
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026				Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047					
1,300,000	1,322,022	0.20		508,000	472,247	0.07			
	1,322,022	0.20		MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049					
				3,222,000	2,575,828	0.40			
Brasil				Estados Unidos					
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028				Tsmc Arizona Corp 4.125% 22/04/2029					
3,840,000	3,690,739	0.57		3,000,000	2,871,000	0.44			
	3,690,739	0.57			2,871,000	0.44			
Chile				Hong Kong					
Antofagasta Plc 5.625% 13/05/2032				Bangkok Bank Pcl/Hk FRN 23/09/2036					
4,600,000	4,580,404	0.70		1,500,000	1,219,785	0.19			
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042				CNAC Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030					
3,391,000	2,914,259	0.45		2,200,000	1,860,518	0.29			
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047				Kasikombank PCL HongKong FRN 10/08/2041					
1,300,000	977,834	0.15		2,233,000	1,905,397	0.29			
	8,472,497	1.30		Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031					
				5,003,000	3,775,264	0.58			
China				Hungría					
Lenovo Group Ltd 3.421% 02/11/2030				Mvm Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028					
4,000,000	3,345,120	0.51		3,000,000	2,996,730	0.46			
Lenovo Group Ltd 6.536% 27/07/2032				2,996,730				0.46	
3,000,000	3,024,840	0.46		India					
Meituan 3.05% 28/10/2030				HDFC Bank Ltd FRN Perp.					
2,000,000	1,587,020	0.24		1,273,000	1,108,452	0.17			
	7,956,980	1.21		Indian Railway Finance 3.249% 13/02/2030					
Colombia				Network I2i Ltd FRN Perp.					
Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030				3,300,000				2,957,031	0.45
2,485,000	1,880,896	0.29			6,214,652	0.95			
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033				Indonesia					
4,612,000	4,558,593	0.70		Pertamina 3.65% 30/07/2029					
	6,439,489	0.99		3,800,000	3,520,548	0.54			
				Pertamina 4.7% 30/07/2049					
				3,300,000				2,813,877	0.43
				Pertamina 6.45% 30/05/2044					
				2,700,000				2,828,061	0.43

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Indonesia (continuación)				Macao			
Pertamina Persero Pt 5.15% 27/04/2028	3,000,000	2,989,980	0.46	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	3,200,000	2,902,304	0.45
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	3,200,000	3,079,744	0.47	Sands China Ltd 5.9% 08/08/2028	3,200,000	3,050,176	0.47
Pertamina Persero Pt 6.5% 07/11/2048	1,000,000	1,055,770	0.16			5,952,480	0.92
PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,379,430	0.21	Malasia			
		17,667,410	2.70	Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	3,000,000	2,570,160	0.39
Isla de Man						2,570,160	0.39
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	3,250,000	3,033,550	0.47	Mauricio			
		3,033,550	0.47	Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	3,000,000	2,956,950	0.45
Islas Caimán				Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	906,168	792,163	0.12
DP World Salaam FRN Perp.	3,512,000	3,483,342	0.53	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,844,370	0.28
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	2,600,000	2,167,542	0.33	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,014,000	1,766,822	0.27
MAF Global Securities FRN Perp.	4,612,000	4,683,947	0.72			7,360,305	1.12
		10,334,831	1.58	México			
Islas Vírgenes Británicas				Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	6,053,000	4,746,944	0.73
Tsmc Global Ltd 1.75% 23/04/2028	2,400,000	2,068,200	0.32	Trust F-1401 6.39% 15/01/2050	2,529,000	2,000,995	0.31
		2,068,200	0.32	Trust F-1401 6.95% 30/01/2044	811,000	685,563	0.11
Katar						7,433,502	1.15
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	2,328,000	1,786,298	0.27	Nigeria			
		1,786,298	0.27	Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	3,550,000	2,997,088	0.46
Kazajstán						2,997,088	0.46
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	9,806,000	8,369,323	1.29				
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	5,382,000	5,020,383	0.77				
		13,389,706	2.06				
Luxemburgo							
Puma International Financing SDL 5.125% 06/10/2024	1,500,000	1,480,710	0.23				
		1,480,710	0.23				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos				Ucrania			
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,000,000	913,270	0.14	NPC Ukrenerg 6.875% 09/11/2028	1,926,000	414,514	0.06
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	3,808,000	2,981,397	0.46	State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	1,571,000	343,295	0.05
Prosus NV 4.027% 03/08/2050	2,500,000	1,566,850	0.24			757,809	0.11
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	2,400,000	1,668,000	0.26	Uzbekistán			
		7,129,517	1.10	Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,200,000	2,037,882	0.31
						2,037,882	0.31
Panamá				BONOS TOTALES		156,227,143	23.96
Banco Nacional De Panama 2.5% 11/08/2030	704,000	555,041	0.09				
		555,041	0.09	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Perú				Angola			
Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	3,504,000	2,263,514	0.35	Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	7,540,000	6,419,028	0.99
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	1,690,000	1,633,453	0.25	Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	4,521,000	3,824,811	0.59
		3,896,967	0.60			10,243,839	1.58
Reino Unido				Arabia Saudita			
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	2,500,000	1,790,475	0.27	Saudi Arabia (Kingdom of) 3.25% 17/11/2051	8,500,000	5,983,405	0.92
		1,790,475	0.27	Saudi Arabia (Kingdom of) 4.5% 26/10/2046	6,000,000	5,274,660	0.81
Singapur						11,258,065	1.73
Boc Aviation Ltd 2.625% 17/01/2025	2,300,000	2,186,541	0.34	Argentina			
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,000,000	1,905,560	0.29	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	8,000,000	2,675,600	0.41
Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029	2,490,000	2,288,260	0.35	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	18,110,123	5,451,328	0.84
United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,337,000	1,250,108	0.19	Bueno Aires City FRN 22/02/2028	512,884,745	1,969,240	0.30
		7,630,469	1.17	Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	5,029,191	1,917,681	0.29
Turquía						12,013,849	1.84
Anadolu Efes 3.375% 29/06/2028	681,000	552,468	0.08				
		552,468	0.08				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Azerbaiján				Costa de Marfil			
Azerbaijan (Republic of) 3.5% 01/09/2032	4,369,000	3,746,942	0.58	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	3,709,000	3,155,760	0.48
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	3,091,000	3,197,640	0.49	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	4,480,000	4,099,005	0.63
		6,944,582	1.07	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	6,572,000	5,104,505	0.78
Bahréin						12,359,270	1.89
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,095,180	0.17	Costa Rica			
Bahrain (Kingdom of) 7.75% 18/04/2035	5,000,000	5,072,400	0.78	Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	5,461,000	4,710,495	0.72
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	4,103,000	3,579,868	0.55	Costa Rica (Republic of) 6.55% 03/04/2034	1,333,000	1,340,518	0.21
Kingdom Of Bahrain 6.25% 25/01/2051	2,000,000	1,582,440	0.24			6,051,013	0.93
		11,329,888	1.74	Ecuador			
Brasil				Ecuador (Republic of) 0% 31/07/2030	10,000,000	2,916,800	0.45
Brasil (Republic of) 0% 01/07/2025	40,000,000	6,812,504	1.05			2,916,800	0.45
Brazil (Federal Republic of) 3.875% 12/06/2030	3,000,000	2,667,750	0.41	Egipto			
Brazil (Federal Republic of) 7.125% 20/01/2037	3,300,000	3,521,067	0.54	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	6,378,000	3,882,857	0.60
		13,001,321	2.00	Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	12,185,000	7,428,331	1.14
Chile				Egypt (Republic of) 7.625% 29/05/2032	3,060,000	1,790,192	0.27
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	1,053,654	0.16			13,101,380	2.01
Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	5,516,000	4,908,468	0.75	el Salvador			
		5,962,122	0.91	El Salvador (Republic of) 5.875% 30/01/2025	1,000,000	891,000	0.14
Colombia				El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	2,900,000	2,011,962	0.31
Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	9,242,000	6,451,840	0.99			2,902,962	0.45
Colombia (Republic of) 6.125% 18/01/2041	6,356,000	5,197,428	0.80	Emiratos Árabes Unidos			
Colombia (Republic of) 7.5% 02/02/2034	500,000	490,345	0.08	Abu Dhabi (Emirate of) 2.7% 02/09/2070	3,208,000	1,967,338	0.30
Republic Of Colombia 8% 20/04/2033	5,267,000	5,377,660	0.83	Abu Dhabi (Emirate of) 3.875% 16/04/2050	3,103,000	2,618,715	0.40
		17,517,273	2.70	Uae Int L Govt Bond 4.951% 07/07/2052	6,500,000	6,462,560	0.99
						11,048,613	1.69

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				
Filipinas				Hungría				
Republic Of Philippines 1.648% 10/06/2031	2,000,000	1,589,340	0.24	Hungary (Republic of) 2.125% 22/09/2031	1,000,000	776,650	0.12	
		1,589,340	0.24	Hungary (Republic of) 4.25% 16/06/2031	7,297,000	7,491,886	1.15	
Gabón				Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027				
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	8,055,000	6,424,104	0.99	Hungary (Republic of) 5.5% 24/06/2025	3,457,750,000	9,374,174	1.44	
		6,424,104	0.99			20,741,698	3.19	
Ghana				India				
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	4,950,000	2,126,768	0.33	Export Import Bank India 2.25% 13/01/2031	1,800,000	1,453,302	0.22	
Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	8,727,000	3,629,647	0.56	Export Import Bank India 3.25% 15/01/2030	1,200,000	1,061,340	0.16	
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	7,950,000	3,413,014	0.52			2,514,642	0.38	
		9,169,429	1.41	Indonesia				
Guatemala				Indonesia (Government of) 6.375% 15/04/2032				
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	6,014,000	4,865,747	0.75	Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	2,900,000	2,476,600	0.38	
Guatemala (Republic of) 4.65% 07/10/2041	2,679,000	2,149,094	0.33	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,140,915	0.18	
Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029	1,764,000	1,682,803	0.26	Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	1,000,000	850,710	0.13	
		8,697,644	1.34	Indonesia (Republic of) 7% 15/02/2033	25,000,000,000	1,757,579	0.27	
Honduras				Indonesia (Republic of) 8.375% 15/03/2034				
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,312,000	3,025,843	0.46	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	1,000,000	995,360	0.15	
		3,025,843	0.46	Republic Of Indonesia 2.15% 28/07/2031	1,500,000	1,232,520	0.19	
Hong Kong				Republic Of Indonesia 4.625% 15/04/2043				
Airport Authority HK FRN Perp.	4,940,000	4,359,896	0.67			21,609,085	3.32	
		4,359,896	0.67	Islas Bermudas				
				Bermuda (Government of) 3.375% 20/08/2050				
						9,440,000	6,521,341	1.00
						6,521,341	1.00	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Israel				Omán			
Israel (State of) 0.15% 31/07/2023	26,000,000	6,980,799	1.07	Oman (Sultanate of) 6.5% 08/03/2047	5,000,000	4,674,300	0.72
		6,980,799	1.07	Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	13,769,000	13,260,373	2.03
Jordan						17,934,673	2.75
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	5,000,000	4,998,900	0.77	Panamá			
		4,998,900	0.77	Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	9,620,000	7,170,267	1.10
Katar				Republic Of Panama 4.5% 16/04/2050	2,628,000	2,036,542	0.31
Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050	7,033,000	6,412,478	0.98			9,206,809	1.41
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	8,287,000	8,278,216	1.27	Paraguay			
		14,690,694	2.25	Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	3,697,000	2,968,839	0.46
Marruecos				Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	4,644,000	4,427,497	0.68
Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	2,921,000	1,971,733	0.30			7,396,336	1.14
Morocco (Kingdom of) 6.5% 08/09/2033	1,500,000	1,546,245	0.24	Perú			
		3,517,978	0.54	Peru (Republic of) 2.78% 01/12/2060	3,654,000	2,229,159	0.34
México				Peru (Republic of) 3.23% 28/07/2121	5,383,000	3,246,218	0.50
Mexico Bonos 8.5% 18/11/2038	115,000,000	6,538,783	1.00	Peru (Republic of) 3.3% 11/03/2041	4,641,000	3,575,473	0.55
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	10,882,000	9,119,116	1.40			9,050,850	1.39
United Mexican States 4.4% 12/02/2052	4,881,000	3,859,114	0.59	Polonia			
United Mexican States 4.875% 19/05/2033	6,400,000	6,121,216	0.94	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	3,000,000	2,983,830	0.46
United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,837,894	0.44	Poland (republic of) 4.875% 04/10/2033	2,000,000	1,966,620	0.30
		28,476,123	4.37			4,950,450	0.76
Nigeria				República Checa			
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	7,400,000	5,849,848	0.90	Czech (Republic of) 2% 13/10/2033	200,000,000	7,437,990	1.14
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	6,150,000	4,619,326	0.71			7,437,990	1.14
		10,469,174	1.61				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
República Dominicana				Sudáfrica			
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	11,747,000	10,012,790	1.54	Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	3,864,000	2,583,084	0.40
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	6,174,000	4,787,814	0.74	Republic Of South Africa 7.3% 20/04/2052	7,673,000	6,473,633	0.99
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	4,280,000	3,709,348	0.57	South Africa (Republic of) 5.65% 27/09/2047	500,000	355,140	0.05
		18,509,952	2.85	South Africa (Republic of) 6.25% 31/03/2036	292,700,000	9,892,265	1.52
Rumanía				Túnez			
Romania (Government of) 2% 14/04/2033	9,000,000	6,954,014	1.07	Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026	400,000	254,434	0.04
Romania (Government of) 2.875% 13/04/2042	5,170,000	3,483,104	0.53			254,434	0.04
Romania (Government of) 3.624% 26/05/2030	4,000,000	3,831,768	0.59	Turquía			
Romania (Government of) 7.125% 17/01/2033	6,100,000	6,481,372	1.00	Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	10,298,000	6,635,722	1.02
		20,750,258	3.19	Turkey (Republic of) 5.75% 11/05/2047	10,000,000	6,858,700	1.05
Senegal				Ucrania			
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,000,000	942,712	0.14	Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	80,000,000	1,567,285	0.24
Senegal (Republic of) 6.75% 13/03/2048	6,401,000	4,608,784	0.71	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	2,150,000	502,369	0.08
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	2,450,000	1,794,699	0.28	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,305,000	560,299	0.09
		7,346,195	1.13			2,629,953	0.41
Serbia				Uruguay			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	7,591,000	6,418,548	0.99	Uruguay (Republic of) 3.875% 02/07/2040	232,425,159	6,580,744	1.01
Serbia (Republic of) 6.5% 26/09/2033	1,000,000	982,070	0.15			6,580,744	1.01
		7,400,618	1.14	Uzbekistán			
				Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	3,797,000	3,062,015	0.47
				Uzbekistan (Republic of) 14% 19/07/2024	18,500,000,000	1,609,074	0.25
				Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028	4,967,000	4,113,570	0.63
						8,784,659	1.35

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Zambia			
Republic Of Zambia 8.5% 14/04/2024	2,500,000	1,466,975	0.23
		1,466,975	0.23
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		452,937,107	69.57
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	73,229	7,467,161	1.15
		7,467,161	1.15
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,467,161	1.15
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		616,631,411	94.68
Total Cartera de inversión		616,631,411	94.68
Tesoría y equivalentes de tesorería		24,462,917	3.76
Descubiertos bancarios		(86,477)	(0.01)
Otros Activos Netos		10,285,997	1.57
TOTAL PATRIMONIO NETO		651,293,848	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Barclays Bank Ireland Plc	35,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN BRAZIL 20062028 S100 Barc Bk Ire Plc	20/06/2028	1,126,907
Goldman Sachs Bank Europe SE	16,300,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN SOAF 20062028 S100 MS Eur SE	20/12/2027	2,201,272
Morgan Stanley Europe SE	16,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN SOAF 20062028 S100 MS Eur SE	20/06/2028	1,111,940
Morgan Stanley Europe SE	16,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN COLOM 20062028 S100 MS Eur SE	20/06/2028	908,139
Barclays Bank Ireland Plc	15,300,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	IX CDX39 20062028 S100 Barc Bk Ire Plc	20/06/2028	729,743
						6,078,001

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	7,066,993	EUR	6,472,932	19/07/2023	241
State Street	EUR	534,245,918	USD	583,866,221	19/07/2023	(609,270)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	INR	610,000,000	USD	7,418,686	17/07/2023	12,048
Credit Agricole CIB	MYR	7,896,862	USD	1,733,212	21/11/2023	(23,375)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	9,964,360	PLN	41,283,362	15/09/2023	(160,770)
Goldman Sachs International	USD	1,746,707	MYR	7,896,862	21/11/2023	36,869
Goldman Sachs International	USD	1,597,241	ARS	550,000,000	15/09/2023	(37,864)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,260,398	EGP	75,000,000	24/07/2023	(133,020)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,984,590	GBP	2,357,252	15/09/2023	(12,970)
Morgan Stanley and Co. International	USD	9,829,112	ZAR	184,075,603	15/09/2023	155,395
Natixis	USD	6,409,599	UYU	250,000,000	15/09/2023	(194,548)
Standard Chartered Bank AG	USD	7,574,073	ILS	25,531,480	31/07/2023	689,427
Standard Chartered Bank AG	USD	67,865,969	EUR	62,500,000	15/09/2023	(565,683)
						(843,520)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(160)	(23,345,662)	07/09/2023	80,298
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	(185)	(37,618,594)	29/09/2023	336,563
Total					416,860

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	63.28
Servicios financieros	5.77
Petróleo y gas	4.93
Suministro de energía y agua	3.21
Bancos	2.68
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.37
Industriales	1.35
Metales y minería	1.30
Tecnología	1.28
Internet, software y servicios de TI	1.21
Fondos de inversión abiertos	1.15
Tráfico y transporte	1.02
Comunicaciones	0.88
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.79
Inmobiliarias	0.78
Servicios diversificados	0.75
Materiales y productos de construcción	0.66
Alojamiento	0.47
Productos y equipos de semiconductores	0.47
Servicios públicos	0.25
Entretenimiento	0.08
Total	94.68

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Aedifica SA 0.75% 09/09/2031			
Alstria Office AG 0.5% 26/09/2025	300,000	270,831	0.09	400,000	307,252	0.10	
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,900,000	1,514,627	0.48	Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	2,800,000	2,239,077	0.71
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	800,000	715,513	0.23	Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	600,000	543,744	0.17
LEG Immobilien AG 0.375% 17/01/2026	400,000	391,831	0.12		3,090,073	0.98	
Sirius Real Estate Ltd 1.125% 22/06/2026	700,000	631,267	0.20	España			
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	700,000	594,854	0.19	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	3,000,000	2,653,553	0.84
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	544,811	0.17		2,653,553	0.84	
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	551,919	0.18	Estados Unidos			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	800,000	797,312	0.25	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	759,167	0.24
		6,012,965	1.91	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,399,615	0.45
Australia				Alexandria Real Estate E 4.75% 15/04/2035	246,000	228,540	0.07
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	800,258	0.25	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	500,000	484,600	0.15
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	200,000	189,858	0.06	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	500,000	444,833	0.14
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	761,214	0.24	American Tower Corp 5% 15/02/2024	700,000	696,065	0.22
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	1,900,000	1,802,434	0.57	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	234,981	0.07
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	900,000	846,112	0.27	Avalonbay Communities Inc 5% 15/02/2033	353,000	352,025	0.11
Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	600,000	636,154	0.20	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	1,700,000	1,502,338	0.48
		5,036,030	1.59	Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	306,000	246,175	0.08
				Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	777,324	0.25
				Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	278,548	0.09
				Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	900,000	810,907	0.26
				Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	200,000	213,504	0.07
				Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	500,000	609,244	0.19
				Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	1,000,000	951,166	0.30

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Equinix Inc 1% 15/03/2033	500,000	406,097	0.13	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	100,000	91,378	0.03
Equinix Inc 1.45% 15/05/2026	100,000	89,360	0.03	Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	2,400,000	2,261,620	0.72
Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	500,000	477,729	0.15	Prologis Euro Finance 0.5% 16/02/2032	300,000	239,251	0.08
Extra Space Storage LP 5.5% 01/07/2030	437,000	433,950	0.14	Prologis Euro Finance 1% 08/02/2029	757,000	687,564	0.22
Extra Space Storage LP 5.7% 01/04/2028	182,000	181,988	0.06	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	772,000	817,962	0.26
Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	833,000	744,374	0.24	Prologis Ltd 1.75% 01/07/2030	250,000	201,272	0.06
Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	983,000	904,710	0.29	Prologis Ltd 3.25% 30/06/2026	1,000,000	947,709	0.30
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	768,738	0.24	Public Storage Inc 0.5% 09/09/2030	600,000	507,745	0.16
Healthcare Trust of America Holdings 2.4% 15/03/2030	721,000	571,936	0.18	Realty Income Corp 4.875% 06/07/2030	1,081,000	1,173,877	0.37
Healthcare Trust of America Holdings 3.625% 15/01/2028	769,000	681,464	0.22	Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	283,055	0.09
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	2,525,000	2,188,550	0.70	Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	1,500,000	1,185,869	0.38
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	843,884	0.27	UDR Inc 3.2% 15/01/2030	1,000,000	884,649	0.28
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	281,000	273,719	0.09	UDR Inc 4.4% 26/01/2029	2,771,000	2,609,486	0.83
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	857,000	674,982	0.21	Ventas Realty LP 2.65% 15/01/2025	100,000	94,093	0.03
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	1,194,000	1,021,419	0.33	Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	803,932	0.26
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	393,000	375,985	0.12	Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	937,137	0.30
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	1,800,000	1,681,712	0.54	Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	514,000	453,549	0.14
Mid-America Apartments 1.7% 15/02/2031	300,000	237,107	0.08			40,259,106	12.82
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	2,400,000	2,268,820	0.72	Finlandia			
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	200,000	185,925	0.06	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,698,000	1,314,306	0.42
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	591,745	0.19	Kojamo OYJ 1.875% 27/05/2027	500,000	453,671	0.14
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	200,000	192,695	0.06	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	700,000	674,699	0.21
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	293,037	0.09			2,442,676	0.77

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia				Luxemburgo (continuación)			
Argan SA 1.011% 17/11/2026	1,900,000	1,778,777	0.57	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,241,000	1,227,650	0.39
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	3,400,000	2,983,991	0.95	SEGR0 Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	1,000,000	917,237	0.29
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	597,585	0.19	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	875,000	746,822	0.24
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	500,000	494,261	0.16	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	2,700,000	2,605,178	0.83
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	104,673	0.03	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	4,555,000	4,658,167	1.48
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	2,800,000	2,402,265	0.76			20,523,184	6.54
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	2,100,000	1,757,160	0.56	Países Bajos			
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	3,300,000	2,981,913	0.95	Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,945,000	2,237,530	0.71
Unibail Rodamco Westfield 0.75% 25/10/2028	1,200,000	1,060,138	0.34	Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	1,411,000	1,098,809	0.35
		14,160,763	4.51	Sagax Euro MTN 1.625% 24/02/2026	2,273,000	2,224,271	0.71
Hong Kong				Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	100,000	82,700	0.03
Link Finance Cayman 2009 3.6% 03/09/2024	200,000	195,496	0.06	Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	1,500,000	1,527,575	0.49
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	3,000,000	2,667,780	0.85	Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	593,146	0.19
		2,863,276	0.91	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,231,984	0.39
Jersey						8,996,015	2.87
Atrium European Real Estate FRN Perp.	500,000	188,199	0.06	Reino Unido			
		188,199	0.06	Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	300,000	357,091	0.11
Luxemburgo				Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	1,200,000	1,107,518	0.35
Gelf Bond Issuer I SA 1.125% 18/07/2029	943,000	813,174	0.26	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	440,498	0.14
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	972,965	0.31			1,905,107	0.60
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	1,902,000	1,665,399	0.53	Singapur			
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,100,000	1,005,216	0.32	Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	700,000	611,136	0.19
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	1,496,000	1,448,146	0.46			611,136	0.19
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	1,310,000	1,337,427	0.43				
SEGR0 Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	4,000,000	3,125,803	1.00				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Sagax AB 2.25% 13/03/2025	2,000,000	2,062,383	0.66
		2,062,383	0.66
BONOS TOTALES		110,804,466	35.25
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Bill 0.01% 14/09/2023	31,754,400	31,422,400	10.00
		31,422,400	10.00
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		31,422,400	10.00
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Wohnen AG	120,400	2,774,248	0.88
		2,774,248	0.88
Australia			
Arena REIT	953,801	2,387,215	0.76
Goodman Group	459,755	6,142,141	1.96
Vicinity Centres	575,450	706,724	0.22
		9,236,080	2.94
Canadá			
Allied Properties Real Estate REIT	27,027	443,625	0.14
Canadian Apartment Property Real Estates	28,291	1,087,384	0.35
		1,531,009	0.49
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E	28,536	3,238,551	1.03
American Homes 4 Rent	182,249	6,460,727	2.06
Americold Realty Trust	130,798	4,224,775	1.34
Avalonbay Communities Inc	40,407	7,647,833	2.43
Cubsmart REIT	9,992	446,243	0.14
Digital Realty Trust Inc	18,919	2,154,307	0.69
Douglas Emmett Inc	56,242	706,962	0.23
Easterly Government Properti	74,897	1,086,006	0.35

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Equinix Inc	10,214	8,007,163	2.55
Extra Space Storage Inc	24,510	3,648,314	1.16
Federal Realty Invs Trust	21,881	2,117,424	0.67
Healthpeak Properties	204,292	4,106,269	1.31
Invitation Homes Inc	63,356	2,179,446	0.69
Kimco Realty Corp	142,461	2,809,331	0.89
Life Storage Inc	26,476	3,520,249	1.12
Omega Healthcare Investors	34,316	1,053,158	0.34
Physicians Realty Trust REIT	235,713	3,297,625	1.05
Prologis Trust Inc	147,964	18,144,824	5.78
Realty Income Corp	76,830	4,593,666	1.46
Regency Centers Corp	23,732	1,465,926	0.47
Simon Property Group Inc	28,482	3,289,101	1.05
Sun Communities Inc	31,945	4,167,545	1.33
UDR Inc	107,807	4,631,389	1.47
Welltower Inc	74,799	6,050,491	1.93
		99,047,325	31.54
Francia			
Argan SA	29,764	2,208,132	0.70
Gecina SA	3,750	399,102	0.13
Immobiliare Dassault SA	20,279	1,115,070	0.35
		3,722,304	1.18
Hong Kong			
Link REIT	801,460	4,448,806	1.42
Wharf Real Estate Investment	306,000	1,528,711	0.49
		5,977,517	1.91
Japón			
Mitsui Fudosan Co Ltd	201,100	3,979,981	1.27
Nippon Accommodations Fund	203	911,523	0.29
Nippon Prologis REIT	485	970,772	0.31
		5,862,276	1.87
Países Bajos			
CTP NV	336	4,362	0.00
Eurocommercial Properties NV	17,311	401,145	0.13
		405,507	0.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Assura Plc	1,173,892	677,563	0.22
Big Yellow Group Plc	85,757	1,169,862	0.37
British Land Company Plc	259,693	999,727	0.32
Derwent Valley Holding	42,722	1,113,450	0.35
Londonmetric Property Plc	338,722	712,269	0.23
Safestore Holdings Ltd	97,477	1,052,144	0.33
		5,725,015	1.82
Singapur			
Capitaland Ascott Trust	134,038	106,965	0.03
Capitaland Investment Ltd	1,896,100	4,637,449	1.48
CapitaMall Trust	3,128,041	4,414,644	1.41
Mapletree Industrial Trust	685,370	1,119,199	0.36
		10,278,257	3.28
Suecia			
Catella AB	45,469	1,661,945	0.53
		1,661,945	0.53
Suiza			
Zug Estates Holding AG B Class	363	647,164	0.21
		647,164	0.21
RENTA VARIABLE TOTAL		146,868,647	46.78
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		289,095,513	92.03
Total Cartera de inversión		289,095,513	92.03
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,469,884	0.79
Otros Activos Netos		22,562,387	7.18
TOTAL PATRIMONIO NETO		314,127,784	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	82,689,068	EUR	75,743,142	19/07/2023	(2,647)
State Street	USD	632,603	GBP	496,728	19/07/2023	1,028
State Street	EUR	267,118,449	USD	291,927,858	19/07/2023	(304,309)
State Street	GBP	9,002,022	USD	11,478,826	19/07/2023	(33,032)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	SGD	4,600,000	USD	3,392,830	19/07/2023	7,864
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	12,215,250	AUD	18,000,000	19/07/2023	228,803
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	46,311,586	EUR	42,995,665	13/07/2023	(614,538)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	4,475,573	USD	4,900,000	08/09/2023	(1,418)
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	1,435,977	USD	1,825,000	24/07/2023	870
Citigroup Global Markets Europe AG	AUD	4,100,000	USD	2,717,644	19/07/2023	12,602
Credit Agricole CIB	USD	13,810,299	SGD	18,500,000	19/07/2023	133,596
Royal Bank of Canada	USD	1,656,020	CAD	2,200,000	19/07/2023	(6,890)
Royal Bank of Canada	USD	2,674,991	GBP	2,098,630	24/07/2023	6,547
UBS Europe SE	USD	8,509,917	HKD	66,600,000	19/07/2023	9,460
UBS Europe SE	USD	8,543,637	EUR	7,900,000	19/07/2023	(81,099)
UBS Europe SE	USD	8,207,030	GBP	6,500,000	19/07/2023	(57,521)
UBS Europe SE	USD	998,617	CHF	900,000	19/07/2023	(8,779)
UBS Europe SE	USD	8,019,533	JPY	1,116,100,000	19/07/2023	281,336
UBS Europe SE	USD	44,193,790	EUR	40,630,533	08/09/2023	(276,938)
UBS Europe SE	EUR	14,975,829	USD	16,400,000	08/09/2023	(8,731)
						(713,796)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	58.74
Servicios financieros	18.77
Bancos	10.00
Industriales	3.59
Almacenamiento	0.70
Comunicaciones	0.14
Atención sanitaria	0.09
Total	92.03

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	1,397,000	1,387,547	0.12	235,000	257,431	0.02	
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	4,294,000	3,892,189	0.34	Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,200,000	1,112,573	0.10
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,304,662	0.11	1,370,004	0.12		
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,200,000	2,292,869	0.20	Canadá			
Gruenenthal Gmbh 3.625% 15/11/2026	1,300,000	1,338,337	0.12	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	3,700,000	3,315,466	0.29
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	1,814,000	2,019,181	0.17	Bausch Health 9% 30/01/2028	1,400,000	1,405,117	0.12
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,450,000	1,479,938	0.13	Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	970,000	887,655	0.08
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	1,021,000	981,404	0.08	Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	2,688,000	2,686,362	0.23
Progroup AG 3% 31/03/2026	1,200,000	1,229,752	0.11	Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,482,021	0.30
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1,056,000	1,153,563	0.10	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	7,734,000	7,481,277	0.64
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	1,790,000	1,861,294	0.16	GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	2,335,000	2,254,881	0.20
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	1,484,000	1,452,884	0.13	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	2,699,672	0.23
		20,393,620	1.77	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	2,611,000	2,314,168	0.20
Australia				Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	3,140,000	3,200,100	0.28
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	5,094,000	4,516,073	0.39	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	2,775,000	2,743,543	0.24
		4,516,073	0.39	Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	2,424,000	2,090,592	0.18
Austria				34,560,854	2.99		
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	600,000	641,980	0.06	Emiratos Árabes Unidos			
Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	1,600,000	1,537,263	0.13	Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026			
		2,179,243	0.19	2,350,000	2,288,242	0.20	
				2,288,242			
				Eslovenia			
				United Group BV 3.125% 15/02/2026			
				1,245,000	1,189,090	0.10	
				1,189,090	0.10		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España				Estados Unidos (continuación)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	1,800,000	1,925,742	0.17	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	4,324,000	4,108,809	0.36
Banco Santander SA FRN Perp.	1,800,000	1,888,450	0.16	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,461,000	4,835,106	0.42
Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	2,400,000	2,456,722	0.21	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	3,508,000	3,449,259	0.30
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	1,598,000	1,594,409	0.14	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	1,432,000	1,454,331	0.13
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	2,593,000	2,429,005	0.21	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,352,000	3,306,966	0.29
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	3,302,000	2,869,240	0.25	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,630,000	3,629,919	0.31
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	1,864,000	1,859,752	0.16	Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	1,188,000	968,082	0.08
NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	950,000	990,596	0.09	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,515,741	0.22
		16,013,916	1.39	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	1,143,000	1,124,003	0.10
Estados Unidos				Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	1,681,000	1,462,150	0.13
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	3,776,000	3,175,925	0.27	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,165,368	0.19
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,165,000	5,042,202	0.44	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	2,964,000	2,583,867	0.22
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	3,853,000	3,124,667	0.27	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,801,000	2,713,720	0.23
Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	2,931,000	2,542,424	0.22	Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	1,582,000	1,586,103	0.14
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	149,453	160,210	0.01	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	3,650,000	3,694,983	0.32
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	3,466,000	2,968,386	0.26	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	3,879,000	3,660,196	0.32
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	943,000	933,966	0.08	Ball Corp 1.5% 15/03/2027	1,800,000	1,760,940	0.15
Aethon United 8.25% 15/02/2026	3,994,000	3,927,740	0.34	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	4,023,000	4,106,751	0.36
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,757,000	2,245,218	0.19	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	2,489,000	1,774,159	0.15
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	1,972,000	1,823,192	0.16	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	4,470,000	3,703,954	0.32
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	2,033,000	1,918,865	0.17	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1,257,000	1,193,753	0.10
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	2,920,000	2,748,976	0.24	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	4,100,084	0.35
Allied Universal 6% 01/06/2029	1,812,000	1,339,431	0.12	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,516,000	1,533,907	0.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	1,700,000	1,835,375	0.16	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,291,412	0.20
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	3,956,000	3,964,664	0.34	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,506,000	3,127,119	0.27
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	2,670,000	2,570,888	0.22	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	3,615,000	3,692,741	0.32
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	3,882,000	3,371,767	0.29	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	3,632,000	3,496,023	0.30
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	3,173,000	2,773,553	0.24	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,986,000	3,976,263	0.34
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	963,000	967,950	0.08	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	6,584,000	5,847,452	0.51
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	1,934,000	1,827,305	0.16	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	3,278,000	2,866,429	0.25
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	1,853,000	1,753,530	0.15	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	2,106,000	1,877,143	0.16
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2,172,000	2,146,979	0.19	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	4,658,000	4,116,852	0.36
Carnival Corp 6% 01/05/2029	3,668,000	3,278,346	0.28	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,932,000	1,821,945	0.16
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	6,233,000	5,503,256	0.48	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	5,899,000	5,876,992	0.51
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	3,200,000	2,595,120	0.22	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,644,598	0.40
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,958,000	2,717,686	0.24	Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,604,000	4,296,284	0.37
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	4,984,000	3,984,368	0.34	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	2,627,717	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	5,557,000	4,369,748	0.38	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	2,142,000	1,999,223	0.17
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,263,477	0.20	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	4,933,000	4,294,460	0.37
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2,418,000	2,069,769	0.18	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,524,000	1,984,180	0.17
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,714,000	2,530,181	0.22	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,451,000	2,325,999	0.20
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	4,190,000	3,952,191	0.34	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	5,786,000	5,408,550	0.47
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	3,577,000	3,332,755	0.29	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	2,236,000	2,206,522	0.19
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,696,000	4,370,508	0.38	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,252,000	1,821,654	0.16
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	3,140,000	2,998,601	0.26	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,985,000	1,889,918	0.16
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	2,025,000	1,672,340	0.14	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	4,366,000	4,306,404	0.37

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	2,400,000	2,330,196	0.20	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	1,688,000	1,819,843	0.16
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	3,206,000	1,518,314	0.13	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	3,094,000	3,101,964	0.27
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	3,585,000	3,247,652	0.28	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	6,967,000	6,634,737	0.57
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	3,235,000	3,162,760	0.27	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	9,461,000	9,354,144	0.80
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,226,000	5,304,364	0.46	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	2,051,909	0.18
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,835,000	4,770,622	0.41	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,498,000	1,658,404	0.14
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	3,737,000	3,299,024	0.29	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	7,477,000	7,308,139	0.62
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,796,000	3,450,944	0.30	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	800,000	713,016	0.06
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	3,874,000	3,844,945	0.33	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	4,091,000	4,126,862	0.36
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,016,000	2,740,283	0.24	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,948,000	4,367,014	0.38
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	3,569,000	3,187,117	0.28	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	2,498,000	2,485,510	0.22
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	1,509,000	1,466,706	0.13	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	3,482,000	2,969,345	0.26
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	1,958,000	2,016,309	0.17	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	2,353,000	2,144,089	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	3,106,000	2,906,440	0.25	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,250,000	1,892,025	0.16
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	2,000,000	2,098,275	0.18	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	3,918,000	3,270,322	0.28
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	6,349,000	5,431,463	0.47	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	4,002,000	3,944,424	0.34
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	3,549,000	3,351,718	0.29	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	3,642,000	2,910,031	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1,059,000	1,186,869	0.10	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,685,000	4,678,394	0.40
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	2,264,000	2,277,403	0.20	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,300,000	2,140,158	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	3,217,000	3,288,955	0.28	Il VI Inc 5% 15/12/2029	1,849,000	1,671,135	0.14
Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	1,129,000	1,157,473	0.10	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	8,470,000	7,392,314	0.63
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	4,249,000	3,682,827	0.32	Independence Energy 7.25% 01/05/2026	4,294,000	4,033,827	0.35
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	3,381,000	3,300,165	0.29	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	2,350,000	2,482,128	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	2,000,000	2,025,115	0.18	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	8,828,000	8,480,397	0.72
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	3,500,000	3,378,526	0.29	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	3,327,000	3,308,996	0.29
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	1,000,000	934,802	0.08	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	7,775,000	7,185,474	0.62
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,228,000	1,186,828	0.10	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	4,234,000	3,617,572	0.31
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,836,000	1,819,935	0.16	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	4,821,000	4,131,055	0.36
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	4,798,000	4,450,045	0.39	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	4,640,000	4,226,785	0.37
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	3,297,000	3,328,816	0.29	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,806,000	4,892,368	0.42
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,271,823	0.28	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,883,000	3,378,242	0.29
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,128,000	1,106,751	0.10	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	4,223,000	3,668,643	0.32
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	5,397,000	5,135,219	0.44	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	2,642,000	2,763,120	0.24
Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	550,000	549,022	0.05	NCR Corp 5% 01/10/2028	3,913,000	3,496,618	0.30
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	7,090,000	6,815,606	0.59	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	6,384,000	5,657,440	0.49
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,706,771	0.23	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	2,601,000	2,390,637	0.21
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	2,211,860	0.19	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	6,016,000	5,391,720	0.47
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,657,000	2,276,640	0.20	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,853,000	2,600,325	0.23
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	2,807,000	1,810,419	0.16	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	3,368,000	3,235,014	0.28
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,600,000	1,658,818	0.14	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	5,008,000	4,672,974	0.40
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	5,880,000	5,735,545	0.50	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	3,604,000	2,881,572	0.25
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	4,026,000	2,920,259	0.25	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	5,028,000	4,928,726	0.43
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,254,788	0.28	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,913,764	0.17
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,664,478	0.23	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	1,600,000	1,560,012	0.14
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	1,887,884	0.16	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2,330,000	2,394,587	0.21
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	4,054,000	2,034,048	0.18	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	2,220,000	2,142,078	0.19
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	1,913,000	1,551,747	0.13				
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	3,476,000	2,763,889	0.24				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	6,250,000	4,946,540	0.43
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	643,000	491,500	0.04
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	3,270,000	2,368,138	0.20
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	5,609,000	4,605,814	0.40
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	1,302,000	1,236,409	0.11
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	3,304,000	2,730,308	0.24
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	5,708,000	5,189,228	0.45
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,900,960	0.25
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	2,470,000	2,503,962	0.22
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	4,157,000	3,586,556	0.31
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,242,000	2,978,280	0.26
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	2,554,000	2,558,648	0.22
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	1,944,668	0.17
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,307,419	0.20
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	5,651,000	5,079,142	0.44
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	4,836,000	4,134,484	0.36
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,435,000	1,259,118	0.11
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,673,000	1,635,286	0.14
Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	2,742,000	2,614,377	0.23
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	4,433,000	3,675,996	0.32
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	5,025,000	4,311,123	0.37
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	2,822,000	878,595	0.08

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	3,260,000	3,386,082	0.29
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	5,218,000	4,399,316	0.38
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,578,000	2,284,250	0.20
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	2,181,000	2,373,755	0.21
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	4,462,000	4,165,432	0.36
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	1,912,000	1,684,329	0.15
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	3,387,000	3,154,452	0.27
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	735,000	724,681	0.06
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,632,000	1,621,748	0.14
Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	2,581,000	2,512,216	0.22
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	6,054,000	5,683,344	0.49
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,278,000	1,203,907	0.10
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	5,626,000	4,513,963	0.39
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	1,773,769	0.15
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,924,000	4,413,538	0.38
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	4,714,000	3,649,802	0.32
Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	2,472,000	2,410,138	0.21
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	6,113,000	5,921,933	0.51
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	3,294,000	2,706,500	0.23
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	2,092,000	1,846,737	0.16
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	6,292,000	5,954,058	0.52
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,126,000	924,525	0.08
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	431,000	393,695	0.03

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	2,246,000	2,717,036	0.24	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	2,319,000	2,311,475	0.20
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	1,616,000	1,680,113	0.15	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	9,128,000	9,168,363	0.78
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	2,540,000	2,271,166	0.20	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	2,845,000	2,751,528	0.24
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,974,000	2,571,008	0.22	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	6,632,000	6,310,770	0.55
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	7,252,000	6,952,186	0.60	Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	2,324,000	2,094,947	0.18
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	3,194,000	2,769,188	0.24	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,730,000	3,772,653	0.33
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,894,000	1,702,299	0.15	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	3,505,000	3,578,451	0.31
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	1,387,000	1,169,997	0.10	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	2,979,000	2,703,696	0.23
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	4,026,000	3,808,395	0.33	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	5,578,000	5,558,867	0.48
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	3,366,000	3,272,846	0.28	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,117,000	2,590,167	0.22
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	5,364,000	4,695,818	0.41	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,709,000	4,682,807	0.41
Tegna Inc 4.625% 15/03/2028	2,550,000	2,259,938	0.20	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	4,258,000	3,892,238	0.34
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,029,165	0.18	XHR LP 4.875% 01/06/2029	1,787,000	1,533,961	0.13
Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,092,000	943,135	0.08	XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,360,000	3,301,754	0.29
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	5,642,000	5,500,918	0.48	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	3,594,000	3,675,694	0.32
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2,302,000	2,271,959	0.20	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	2,624,000	2,647,155	0.23
Transocean 8.75% 15/02/2030	3,012,000	3,060,478	0.26	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	3,412,000	3,247,033	0.28
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,295,000	1,973,078	0.17	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	5,130,000	3,628,881	0.31
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	2,738,245	0.24	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	4,000,000	2,504,434	0.22
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,310,000	3,577,839	0.31	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	9,571,000	8,240,546	0.70
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	2,794,000	2,662,731	0.23			828,373,584	71.68
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	3,791,000	3,249,948	0.28	Finlandia			
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	5,143,000	4,614,527	0.40	Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	873,000	791,376	0.07
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	5,028,000	4,449,529	0.39			791,376	0.07

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	927,000	971,399	0.08
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	1,700,000	1,358,281	0.12
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	2,176,000	1,886,650	0.16
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,361,000	1,479,828	0.13
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,689,000	1,506,215	0.13
Chrome Holdco 5% 31/05/2029	1,360,000	1,116,515	0.10
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	2,089,000	2,228,884	0.19
Crédit Agricole SA FRN Perp.	1,500,000	1,802,502	0.16
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	2,184,000	2,409,551	0.21
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	2,000,000	1,889,765	0.16
Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,800,000	1,876,592	0.16
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,166,000	1,182,054	0.10
Faurecia 2.75% 15/02/2027	1,600,000	1,585,295	0.14
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	2,223,000	2,323,868	0.20
Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,158,000	1,122,528	0.10
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	848,000	842,591	0.07
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,138,000	926,712	0.08
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,250,000	1,268,867	0.11
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	700,000	785,702	0.07
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,703,000	1,825,320	0.16
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	853,000	858,146	0.07
Renault SA 2.375% 25/05/2026	2,000,000	2,023,096	0.18

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	2,123,000	2,006,982	0.17
Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	1,062,000	1,182,654	0.10
		36,459,997	3.15
Gibraltar			
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	1,300,000	1,339,769	0.12
		1,339,769	0.12
Grecia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	1,315,000	1,357,835	0.12
Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	1,000,000	1,068,209	0.09
		2,426,044	0.21
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	1,500,000	1,539,652	0.13
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	1,600,000	1,556,862	0.13
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	750,000	758,721	0.07
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,900,000	1,941,008	0.17
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	4,750,000	4,757,101	0.41
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	900,000	937,748	0.08
		11,491,092	0.99
Isla de Man			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	1,900,000	2,029,600	0.18
		2,029,600	0.18
Italia			
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	1,850,000	2,034,820	0.18
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,355,000	1,294,715	0.11
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,362,000	1,344,354	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				Luxemburgo (continuación)			
Dobank SpA 5% 04/08/2025	1,400,000	1,445,834	0.13	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	1,771,000	1,913,014	0.17
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,200,000	1,172,854	0.10	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	1,090,000	1,185,355	0.10
Fiber Bidco SpA 11% 25/10/2027	467,000	546,107	0.05	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	1,655,000	1,758,886	0.15
International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	1,002,148	0.09	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,498,000	1,649,240	0.14
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,525,000	1,427,187	0.12	Stena International SA 3.75% 01/02/2025	1,000,000	1,061,137	0.09
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	679,000	736,226	0.06	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	824,000	801,782	0.07
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	1,428,000	1,595,063	0.14	Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,400,000	1,415,819	0.12
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	964,000	1,041,407	0.09	Vivion Investments 3% 08/08/2024	800,000	699,677	0.06
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,162,000	1,194,537	0.10			28,773,259	2.49
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	723,000	693,744	0.06	Noruega			
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,600,000	1,492,256	0.13	Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	1,520,000	1,593,895	0.14
Unicredit SpA FRN Perp.	2,350,000	2,351,008	0.20			1,593,895	0.14
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	2,100,000	2,163,292	0.19	Países Bajos			
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	1,275,000	1,292,318	0.11	Abertis Finance BV FRN Perp.	1,300,000	1,180,514	0.10
		22,827,870	1.98	ASR Nederland NV FRN Perp.	2,000,000	1,811,619	0.16
Luxemburgo				Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,589,998	0.14
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	1,044,000	760,997	0.07	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	1,713,000	1,831,534	0.16
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	6,144,000	4,986,631	0.43	Dufry One BV 2% 15/02/2027	1,475,000	1,407,903	0.12
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	1,200,000	1,079,475	0.09	Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	1,400,000	1,235,409	0.11
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	4,107,000	3,872,654	0.34	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,100,000	1,082,070	0.09
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	3,057,000	2,666,416	0.23	ING Groep NV FRN 15/02/2029	1,800,000	1,922,443	0.17
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,642,000	1,522,458	0.13	IPD 3 BV 8% 15/06/2028	932,000	1,039,680	0.09
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,236,000	1,932,541	0.17	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	743,000	686,249	0.06
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,640,000	1,467,177	0.13	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	2,200,000	2,456,413	0.21
				PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,983,000	2,059,511	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,163,000	2,024,400	0.18	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	1,643,000	1,906,370	0.16
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	3,202,000	2,755,641	0.24	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	944,000	909,611	0.08
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	1,066,453	0.09	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,088,000	2,820,982	0.24
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	966,000	842,113	0.07	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,968,000	2,345,601	0.20
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,870,000	1,888,519	0.16	Jaguar Land Rover Automobile 5.875% 15/11/2024	600,000	657,064	0.06
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,974,000	4,782,274	0.41	Jaguar Land Rover Automotive Plc 2.2% 15/01/2024	100,000	107,307	0.01
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,084,277	0.27	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	700,000	783,223	0.07
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,230,000	1,080,542	0.09	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	600,000	688,261	0.06
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	5,731,000	4,621,802	0.40	Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	100,000	114,729	0.01
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	1,100,000	887,079	0.08	Nationwide Building Society FRN Perp.	2,060,000	2,449,047	0.21
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	4,206,000	3,865,442	0.33	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	1,125,000	1,468,708	0.13
		45,201,885	3.91	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	1,992,000	2,333,094	0.20
Portugal				Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	2,350,000	2,526,642	0.22
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,998,243	0.17	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	4,217,000	4,127,808	0.36
		1,998,243	0.17	Rothesay Life FRN Perp.	1,400,000	1,474,337	0.13
Reino Unido				Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	1,700,000	1,991,560	0.17
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	1,288,000	1,431,373	0.12	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	1,075,000	1,007,563	0.09
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,950,000	2,115,271	0.18	Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	700,000	817,793	0.07
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	903,000	897,403	0.08	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	704,000	727,635	0.06
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	700,000	715,249	0.06	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	1,300,000	924,104	0.08
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	1,800,000	1,766,955	0.15	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	1,414,000	1,235,459	0.11
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	1,412,000	1,472,056	0.13	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,500,000	1,734,394	0.15
EC Finance PLC 3% 15/10/2026	1,100,000	1,122,394	0.10				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Viridian Group 4% 15/09/2025	2,150,000	2,298,280	0.20
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	1,063,000	1,097,712	0.10
		46,067,985	3.99
Rumanía			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	2,000,000	2,085,862	0.18
		2,085,862	0.18
Sudáfrica			
Investec Plc FRN 16/07/2028	1,178,000	1,176,061	0.10
		1,176,061	0.10
Suecia			
Intrum AB 3% 15/09/2027	1,150,000	871,355	0.08
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	411,157	417,784	0.04
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	700,000	718,419	0.06
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	233,000	271,044	0.02
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	1,600,000	1,679,935	0.15
		3,958,537	0.35
BONOS TOTALES		1,119,106,101	96.86
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,119,106,101	96.86
Total Cartera de inversión		1,119,106,101	96.86
Tesoría y equivalentes de tesorería		24,207,408	2.10
Otros Activos Netos		12,127,347	1.04
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,155,440,856	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	216,714	USD	27,714	19/07/2023	(54)
State Street	USD	187	HKD	1,470	19/07/2023	-
State Street	USD	16,244,827	EUR	14,852,194	19/07/2023	30,110
State Street	USD	17,562	SGD	23,546	19/07/2023	155
State Street	USD	681,778	GBP	534,807	19/07/2023	1,787
State Street	USD	36,637	CHF	32,667	19/07/2023	71
State Street	EUR	812,336,666	USD	887,792,529	19/07/2023	(933,141)
State Street	SGD	2,102,381	USD	1,573,306	19/07/2023	(19,057)
State Street	GBP	787,725	USD	1,004,458	19/07/2023	(2,891)
State Street	CHF	8,397,108	USD	9,417,861	19/07/2023	(18,731)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	74,574,025	EUR	67,150,000	31/07/2023	1,220,288
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	10,750,464	GBP	8,600,000	31/07/2023	(185,168)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	3,250,000	USD	3,554,432	31/07/2023	(4,176)
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	950,000	USD	1,203,471	31/07/2023	4,535
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	70,426,693	EUR	65,200,000	31/08/2023	(906,937)
BNP Paribas SA	USD	9,263,359	GBP	7,475,000	31/08/2023	(242,332)
BNP Paribas SA	EUR	1,500,000	USD	1,646,179	31/08/2023	(5,068)
JP	USD	67,377,687	EUR	61,300,000	29/09/2023	211,882
MorganSecurities SE						
JP	USD	9,623,213	GBP	7,600,000	29/09/2023	(40,840)
MorganSecurities SE						
						(889,567)

	% del Patrimonio Neto
Sociedades Holding	0.06
Total	96.86

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	37.35
Servicios financieros	20.85
Comunicaciones	6.64
Suministro de energía y agua	4.42
Internet, software y servicios de TI	3.05
Bancos	2.08
Productos químicos	2.07
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.81
Atención sanitaria	1.77
Automóviles	1.77
Tecnología	1.59
Hoteles, restaurantes y ocio	1.45
Papel y embalaje	1.00
Alimentación y bebidas	0.97
Entretenimiento	0.86
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.76
Servicios y suministros comerciales	0.67
Petróleo y gas	0.64
Bienes de consumo, no cíclicos	0.62
Ingeniería y construcción	0.62
Productos forestales y papel	0.59
Metales y minería	0.49
Inmobiliarias	0.45
Medios de comunicación	0.45
Materiales y productos de construcción	0.44
Tráfico y transporte	0.42
Alojamiento	0.37
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.36
Control medioambiental	0.36
Aparatos y componentes eléctricos	0.29
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.29
Seguros	0.29
Productos y artículos para el hogar	0.28
Servicios públicos	0.17
Bienes de consumo, cíclicos	0.16
Juegos, juguetes y aficiones	0.15
Servicios diversificados	0.10
Comercio al por menor	0.09
Equipos ofimáticos	0.06

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Australia			
Alemania				ANZ Banking Group FRN 21/11/2029			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	573,000	521,652	0.13	759,000	712,246	0.18	
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	523,180	0.13	Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030	1,200,000	968,981	0.25
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,200,000	1,103,544	0.28			1,681,227	0.43
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	398,092	0.10	Austria			
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	200,000	148,500	0.04	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	353,072	0.09
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	400,000	382,113	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	100,000	99,487	0.03
Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	200,000	158,410	0.04	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	600,000	588,432	0.15
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	600,000	417,423	0.11	Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	400,000	352,260	0.09
E.On Se 0.35% 28/02/2030	215,000	173,840	0.04	Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	500,000	425,210	0.11
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	470,000	443,501	0.11	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	600,000	444,630	0.11
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	530,000	540,740	0.14			2,263,091	0.58
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	530,000	495,823	0.13	Bélgica			
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	415,000	365,633	0.09	Ageas FRN 02/07/2049	100,000	85,575	0.02
Progroup AG 3% 31/03/2026	600,000	563,589	0.14	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	100,000	100,408	0.03
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	300,000	298,674	0.08	Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	554,000	470,795	0.12
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	630,000	600,451	0.15			656,778	0.17
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	414,000	371,512	0.09	Brasil			
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025	763,000	715,648	0.18	BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,508,000	1,863,551	0.47
		8,222,325	2.08	Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	2,167,000	1,909,045	0.49
						3,772,596	0.96
				Canadá			
				Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	1,200,000	1,007,327	0.26
				Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	660,727	0.17
				Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	800,000	704,320	0.18
				Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	250,399	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Canadá (continuación)				España			
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	500,000	442,065	0.11	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	634,543	0.16
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,120,000	1,050,320	0.27	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	400,000	396,824	0.10
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	300,000	269,900	0.07	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	817,385	0.21
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	817,574	0.21	Banco Santander SA FRN Perp.	400,000	384,652	0.10
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	67,766	0.02	Caixabank FRN 18/11/2026	800,000	721,768	0.18
		5,270,398	1.35	Caixabank SA FRN 21/01/2028	700,000	617,022	0.16
Chile				Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	400,000	375,301	0.10
Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,670,000	1,388,962	0.35	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	194,000	177,419	0.05
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	566,000	523,241	0.13	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	730,000	626,793	0.16
		1,912,203	0.48	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	200,000	194,226	0.05
Colombia				Iberdrola Finanzas SAU FRN Perp.	300,000	253,002	0.06
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	590,000	416,207	0.11	Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	652,000	596,255	0.15
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,669,000	1,512,074	0.38	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	100,000	77,567	0.02
		1,928,281	0.49	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	100,000	98,591	0.03
Dinamarca						5,971,348	1.53
Danske Bank FRN 13/04/2027	146,000	160,543	0.04	Estados Unidos			
Nykredit Realkredit AS 1.375% 12/07/2027	858,000	766,194	0.19	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	395,862	0.10
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	77,650	0.02	Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	49,320	48,459	0.01
		1,004,387	0.25	AES Corp 1.375% 15/01/2026	700,000	573,456	0.15
Emiratos Árabes Unidos				Agilent Technologies Inc 2.3% 12/03/2031	400,000	300,263	0.08
DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	575,203	0.15	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	600,000	415,927	0.11
		575,203	0.15	American Express Co 5.85% 05/11/2027	123,000	115,507	0.03
Eslovenia				American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	620,000	505,584	0.13
United Group BV 3.125% 15/02/2026	580,000	507,748	0.13	AmerisourceBergen Corp 2.8% 15/05/2030	800,000	636,839	0.16
		507,748	0.13				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	284,536	0.07	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	449,149	0.11
Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	323,000	297,157	0.08	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	376,093	0.10
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,000,000	876,840	0.22	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	500,000	377,833	0.10
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	500,000	425,841	0.11	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	493,028	0.13
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	400,000	256,050	0.07	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	2,133,000	1,832,409	0.47
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	749,000	650,475	0.17	Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	195,007	0.05
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	576,000	430,222	0.11	Citigroup Inc FRN 17/11/2033	500,000	486,703	0.12
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,193,775	0.30	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	375,960	0.10
Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	400,000	342,709	0.09	Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	805,000	468,341	0.12
Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	400,000	378,501	0.10	Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	400,000	364,135	0.09
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	346,000	317,963	0.08	Connecticut Light & Power 5.25% 15/01/2053	300,000	279,562	0.07
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,000,000	897,664	0.23	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	800,000	676,411	0.17
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	607,000	544,297	0.14	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	400,000	253,351	0.06
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	200,000	169,876	0.04	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	158,000	146,262	0.04
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	759,000	664,536	0.17	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	337,225	0.09
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	304,665	0.08	Dollar General Corp 3.5% 03/04/2030	300,000	246,753	0.06
Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	312,580	0.08	Eastern Gas Transmission & Storage Inc 3.9% 15/11/2049	600,000	406,717	0.10
BNY Mellon FRN 25/10/2033	300,000	286,808	0.07	Ecolab Inc 2.75% 18/08/2055	200,000	117,715	0.03
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	161,795	0.04	Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	105,000	98,928	0.03
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	525,000	519,530	0.13	Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	206,000	193,225	0.05
BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	319,867	0.08	Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,154,000	926,912	0.24
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	702,692	0.18	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	228,168	0.06
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	700,000	569,200	0.14	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	230,932	0.06
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	506,253	0.13				
Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	400,000	312,797	0.08				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	943,336	0.24	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	885,000	770,532	0.20
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	800,000	573,927	0.15	Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	500,000	396,311	0.10
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	300,000	243,239	0.06	Intel Corp 5.2% 10/02/2033	175,000	162,006	0.04
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	1,021,000	800,004	0.20	Intel Corp 5.9% 10/02/2063	400,000	378,956	0.10
Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	729,664	0.19	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	700,000	677,688	0.17
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	509,663	0.13	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	319,000	247,301	0.06
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	283,685	0.07	Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	448,122	0.11
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	294,000	302,016	0.08	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	500,000	440,801	0.11
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	502,361	0.13	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	848,097	0.22
GE HealthCare Technologies Inc 6.377% 22/11/2052	400,000	408,251	0.10	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	387,052	0.10
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	300,000	272,643	0.07	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	295,000	273,758	0.07
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	764,000	683,329	0.17	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	550,063	0.14
General Motors Financial Co 2.7% 20/08/2027	646,000	524,747	0.13	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	591,354	0.15
General Motors Financial Co 3.1% 12/01/2032	179,000	132,784	0.03	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	357,754	0.09
Goldman Sachs Group Inc 0.25% 26/01/2028	132,000	110,555	0.03	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	500,000	418,522	0.11
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	184,000	156,231	0.04	Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	200,000	182,992	0.05
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	343,323	0.09	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	450,000	427,628	0.11
Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	400,000	328,835	0.08	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	700,000	612,291	0.16
Hasbro Inc 3.9% 19/11/2029	800,000	663,101	0.17	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	681,040	0.17
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	505,037	0.13	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	475,234	0.12
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	192,000	148,511	0.04	Massmutual Global Fundin 5.05% 07/12/2027	276,000	252,808	0.06
Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	500,000	417,463	0.11	McDonalds Corp 4.7% 09/12/2035	300,000	267,140	0.07
Humana Inc 2.15% 03/02/2032	306,000	221,155	0.06	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.375% 26/11/2025	300,000	275,153	0.07
Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	600,000	503,408	0.13	Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	700,000	425,500	0.11
				Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	433,245	0.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	442,556	0.11	State Street Corp FRN 26/01/2034	400,000	356,152	0.09
Morgan Stanley FRN 08/05/2026	330,000	315,079	0.08	Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	400,000	299,968	0.08
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	785,000	669,409	0.17	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	346,454	0.09
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	500,000	436,785	0.11	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	688,576	0.18
MPLX LP 4.7% 15/04/2048	600,000	452,148	0.11	Target Corp 4.8% 15/01/2053	141,000	123,811	0.03
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	900,000	813,355	0.21	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	498,651	0.13
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	405,210	0.10	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	319,148	0.08
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	370,000	361,825	0.09	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	1,000,000	730,700	0.19
Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	300,000	238,598	0.06	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	800,000	706,018	0.18
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	232,226	0.06	Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	3,062,000	1,998,382	0.51
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	280,000	196,176	0.05	Verizon Communications 3.4% 22/03/2041	400,000	283,195	0.07
Oneok Inc 6.1% 15/11/2032	300,000	279,849	0.07	Verizon Communications 4.016% 03/12/2029	600,000	515,220	0.13
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	1,100,000	721,040	0.18	Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	850,000	653,253	0.17
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	219,000	190,621	0.05	VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	242,951	0.06
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	200,000	184,136	0.05	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	700,000	523,322	0.13
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,000,000	881,488	0.22	Waste Management Inc 1.5% 15/03/2031	600,000	438,356	0.11
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,944,000	2,029,618	0.51	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,200,000	936,834	0.24
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	825,000	672,686	0.17	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	650,000	520,672	0.13
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	726,000	540,362	0.14	WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	489,000	360,777	0.09
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	800,000	709,880	0.18	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	416,579	0.11
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	388,600	0.10	WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	667,305	0.17
Sherwin Williams Co 2.95% 15/08/2029	1,000,000	809,146	0.21	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	417,550	0.11
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	200,000	172,690	0.04			69,755,318	17.79

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia				Francia (continuación)			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	343,046	0.09	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	900,000	811,755	0.21
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	155,000	109,968	0.03	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	642,000	649,222	0.17
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	601,000	476,966	0.12	Derichebourg 2.25% 15/07/2028	318,000	275,410	0.07
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	100,000	83,089	0.02	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	362,295	0.09
		1,013,069	0.26	Elis SA 2.875% 15/02/2026	700,000	668,914	0.17
Francia				Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	333,000	309,427	0.08
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	600,000	563,178	0.14	Faurecia 2.75% 15/02/2027	520,000	472,246	0.12
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	435,000	318,570	0.08	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	246,813	0.06
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	508,000	506,281	0.13	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	600,000	490,854	0.12
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	100,000	99,248	0.03	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	577,000	552,870	0.14
BNP Paribas FRN 30/06/2027	836,000	675,989	0.17	Im Group SAS 8% 01/03/2028	209,000	185,699	0.05
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,200,000	1,125,276	0.29	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	360,000	327,867	0.08
BPCE SA FRN 19/10/2027	303,000	242,414	0.06	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	630,000	470,238	0.12
BPCE SA FRN 25/01/2035	300,000	291,141	0.07	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	490,000	455,908	0.12
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	224,784	0.06	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	100,000	69,096	0.02
Chrome Holdco 5% 31/05/2029	320,000	240,797	0.06	Nexans SA 2.75% 05/04/2024	500,000	494,554	0.13
Coentreprise de Transport d'Electricité SA 2.125% 29/07/2032	200,000	172,128	0.04	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	500,000	514,405	0.13
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	469,424	0.12	Orange SA FRN Perp.	800,000	760,592	0.19
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	200,000	152,014	0.04	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	408,000	400,829	0.10
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	347,572	0.09	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	379,000	349,483	0.09
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	900,000	743,202	0.19	RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	76,862	0.02
Crédit Agricole SA FRN Perp.	425,000	468,111	0.12	Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	370,870	0.09
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	221,817	0.06	Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	582,000	504,303	0.13
Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	800,000	679,288	0.17	Société Générale 2.625% 22/01/2025	480,000	413,640	0.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Isla de Man			
Société Générale FRN 02/12/2027	800,000	694,024	0.18	Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	2,114,000	1,962,938	0.50
Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	321,000	327,652	0.08	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	304,151	304,269	0.08
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	500,000	410,536	0.10	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	300,000	293,733	0.07
		19,207,598	4.89			2,560,940	0.65
Gibraltar				Islas Bermudas			
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	400,000	377,852	0.10	Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	842,714	0.21
		377,852	0.10	Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,192,000	1,011,408	0.26
Grecia						1,854,122	0.47
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	539,000	510,135	0.13	Islas Caimán			
Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	400,000	391,644	0.10	DP World Salaam FRN Perp.	2,098,000	1,907,314	0.48
		901,779	0.23	MAF Global Securities FRN Perp.	2,013,000	1,873,879	0.48
Irlanda						3,781,193	0.96
AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	409,680	0.10	Italia			
AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	553,031	0.14	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	150,000	133,822	0.03
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	700,000	658,574	0.17	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	100,000	77,544	0.02
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	500,000	288,539	0.07	Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	144,000	119,752	0.03
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	300,000	267,563	0.07	Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	400,000	400,428	0.10
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	296,719	0.08	Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	500,000	504,080	0.13
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	935,000	824,333	0.21	Banco Bpm SpA 6% 13/09/2026	350,000	356,996	0.09
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	405,450	0.10	Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	87,581	0.02
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	117,000	112,251	0.03	Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	640,000	579,017	0.15
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	286,510	0.07	Dobank SpA 5% 04/08/2025	430,000	407,037	0.10
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	430,485	0.11	ENI SpA FRN Perp.	735,000	620,281	0.16
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	400,000	371,342	0.09	Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	268,756	0.07
		4,904,477	1.24	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	872,000	739,648	0.19
				Fiber Bidco SpA 11% 25/10/2027	216,000	231,520	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				Kazajstán			
Gamma Bidco Spa 6.25% 15/07/2025	274,000	278,555	0.07	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,502,000	1,957,316	0.50
International Design Group 6.5% 15/11/2025	262,000	254,939	0.06			1,957,316	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	500,000	452,507	0.12	Luxemburgo			
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	715,000	610,689	0.16	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	400,000	267,250	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN 04/03/2029	200,000	200,969	0.05	Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	478,227	0.12
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	200,000	192,541	0.05	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	900,000	647,514	0.16
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	514,680	0.13	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	979,000	782,691	0.20
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	181,000	179,885	0.05	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	634,000	538,811	0.14
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	492,000	503,721	0.13	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	724,000	625,855	0.16
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	653,000	544,974	0.14	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	585,000	486,966	0.12
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	400,000	396,076	0.10	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	397,000	325,540	0.08
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	328,847	0.08	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	438,000	378,559	0.10
Snam SpA 0.01% 07/12/2028	1,222,000	989,722	0.25	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	522,383	0.13
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	330,000	290,235	0.07	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	498,000	493,065	0.13
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	641,150	0.16	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	287,000	286,074	0.07
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	374,000	287,153	0.07	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	630,000	613,699	0.16
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	840,000	815,825	0.21	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	579,000	584,286	0.15
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	451,000	378,145	0.10	Stena International SA 3.75% 01/02/2025	350,000	340,420	0.09
Unicredit SpA FRN 17/01/2029	500,000	501,085	0.13	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	436,000	388,858	0.10
Unicredit SpA FRN Perp.	710,000	651,058	0.17	Vivion Investments 3% 08/08/2024	500,000	400,823	0.10
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	375,000	354,081	0.09			8,161,021	2.08
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	350,000	325,164	0.08	Macao			
		14,218,463	3.62	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	1,200,000	997,584	0.25
						997,584	0.25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Mauricio				Países Bajos (continuación)			
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,179,000	1,919,577	0.49	Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,175,000	983,586	0.25
		1,919,577	0.49	ING Groep NV FRN 15/02/2029	400,000	391,576	0.10
Noruega				IPD 3 BV 8% 15/06/2028	280,000	286,297	0.07
Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	550,000	528,632	0.13	Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	400,000	303,639	0.08
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	530,000	520,746	0.13	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	378,000	375,656	0.10
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	300,000	283,111	0.07	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	207,934	0.05
Var Energi ASA 8% 15/11/2032	300,000	291,609	0.07	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	376,000	318,314	0.08
		1,624,098	0.40	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	650,000	665,223	0.17
Países Bajos				PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	500,000	475,978	0.12
ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	200,000	218,309	0.06	PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	209,000	194,625	0.05
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	200,000	198,878	0.05	Prosus NV 2.031% 03/08/2032	800,000	570,008	0.14
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	287,084	0.07	Prosus NV 3.061% 13/07/2031	380,000	272,698	0.07
ASR Nederland NV FRN Perp.	600,000	498,154	0.13	Prosus NV 4.193% 19/01/2032	1,476,000	1,140,024	0.29
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,289,000	1,115,874	0.28	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	621,000	532,729	0.14
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,282,000	1,798,533	0.46	Shell International Finance BV 1.875% 07/04/2032	603,000	520,118	0.13
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	410,000	299,698	0.08	Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	156,000	173,717	0.04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	1,084,000	878,858	0.22	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	592,427	0.15
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	546,516	0.14	Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	650,000	414,070	0.11
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	698,000	684,050	0.17	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	523,572	0.13
Dufry One BV 2% 15/02/2027	320,000	279,966	0.07	Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	147,834	0.04
Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	344,000	342,043	0.09			17,587,585	4.47
Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	400,000	323,532	0.08				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	549,000	482,928	0.12				
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	543,137	0.14				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Reino Unido (continuación)			
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	327,000	333,089	0.08	Nationwide Building Society FRN Perp.	400,000	435,878	0.11
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	520,000	517,023	0.13	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	728,000	589,265	0.15
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	172,320	0.04	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	917,000	732,518	0.19
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	130,274	0.03	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	559,000	553,170	0.14
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	300,000	306,928	0.08	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	432,000	516,942	0.13
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	185,198	0.05	Next Plc 4.375% 02/10/2026	200,000	218,155	0.06
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	221,351	0.06	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	168,562	0.04
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	365,257	0.09	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	683,000	733,227	0.19
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	520,000	467,877	0.12	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	305,498	0.08
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	376,000	359,296	0.09	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	271,767	0.07
EC Finance PLC 3% 15/10/2026	350,000	327,338	0.08	Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	650,000	640,567	0.16
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	439,000	466,884	0.12	Rothesay Life FRN Perp.	500,000	482,630	0.12
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	700,000	611,760	0.16	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	277,000	297,440	0.08
Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	282,624	0.07	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	100,000	104,248	0.03
Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	400,000	403,490	0.10	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	402,000	345,354	0.09
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	618,000	675,138	0.17	Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	400,000	393,860	0.10
Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	278,000	285,107	0.07	Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	320,000	342,666	0.09
Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	180,845	0.05	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	172,000	162,946	0.04
Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	163,755	0.04	Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	700,000	562,758	0.14
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	500,000	587,391	0.15	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	320,000	208,498	0.05
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	100,000	105,160	0.03	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	2,342,000	1,920,633	0.49
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	66,344	0.02	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	429,000	343,567	0.09
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	752,000	711,166	0.18	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	430,000	455,722	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Turquía			
Viridian Group 4% 15/09/2025	320,000	313,538	0.08	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,307,000	1,018,441	0.26
Viridian Group 4.75% 15/09/2024	200,000	228,505	0.06	Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	2,435,000	1,996,387	0.51
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	279,224	0.07			3,014,828	0.77
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	97,065	0.02	Ucrania			
		19,629,818	5.00	NPC Ukrenargo 6.875% 09/11/2028	790,000	155,842	0.04
Rumanía						155,842	0.04
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	573,564	0.15	BONOS TOTALES			
		573,564	0.15			210,913,897	53.71
Sudáfrica				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Investec Plc FRN 16/07/2028	184,000	168,375	0.04	Angola			
		168,375	0.04	Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,177,000	912,698	0.23
Suecia						912,698	0.23
Hoist Finance AB 3.375% 27/11/2024	500,000	469,785	0.12	Azerbaiyán			
Intrum AB 3% 15/09/2027	200,000	138,900	0.04	Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,014,000	1,909,700	0.49
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	232,937	216,949	0.06			1,909,700	0.49
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	93,198	0.02	Benin			
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	300,000	319,875	0.08	Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	1,442,000	1,024,080	0.26
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	481,191	0.12			1,024,080	0.26
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	103,000	101,806	0.03	Costa de Marfil			
		1,821,704	0.47	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,600,000	2,027,662	0.52
Suiza						2,027,662	0.52
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	962,189	0.24	Egipto			
		962,189	0.24	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,500,000	837,015	0.21
						837,015	0.21
				España			
				Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,647,000	1,038,928	0.26
						1,038,928	0.26

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia				Marruecos			
France (Republic of) 0% 06/09/2023	1,200,000	1,192,872	0.30	Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	2,733,000	1,990,180	0.51
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,375,000	1,142,556	0.29			1,990,180	0.51
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	426,320	504,047	0.13	Omán			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,500,000	1,926,775	0.49	Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,089,000	1,946,120	0.49
		4,766,250	1.21			1,946,120	0.49
Gabón				República Dominicana			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,346,000	983,937	0.25	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	1,869,000	1,460,201	0.37
		983,937	0.25			1,460,201	0.37
Ghana				Rumanía			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,200,000	472,004	0.12	Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	3,408,000	2,143,393	0.53
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	181,942	0.05			2,143,393	0.53
		653,946	0.17	Senegal			
Guatemala				Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	2,172,000	1,458,346	0.37
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,338,000	1,733,827	0.44			1,458,346	0.37
		1,733,827	0.44	Serbia			
Indonesia				Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	3,105,000	2,075,817	0.52
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	1,631,000	1,947,437	0.50			2,075,817	0.52
		1,947,437	0.50	Ucrania			
Islas Bermudas				Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	500,000	107,085	0.03
Bermuda (Government of) 5% 15/07/2032	2,155,000	1,935,687	0.49	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	526,000	117,195	0.03
		1,935,687	0.49			224,280	0.06
Italia				Uzbekistán			
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,200,000	1,187,460	0.30	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	2,626,000	1,941,049	0.49
		1,187,460	0.30			1,941,049	0.49
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL						34,198,013	8.67

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Estados Unidos (continuación)			
Allianz	3,260	695,032	0.18	Cisco Systems Inc	61,800	2,930,826	0.74
BASF SE	21,982	977,540	0.25	CME Group Inc	5,600	951,076	0.24
Bayerische Motoren Werke AG	12,824	1,442,956	0.37	Conagra Brands Inc	19,200	593,422	0.15
Telefonica Deutschland Holding	184,242	474,792	0.12	Consolidated Edison Inc	15,800	1,309,184	0.33
		3,590,320	0.92	Dow Inc	22,963	1,120,998	0.28
Australia				Eog Resources Inc	10,500	1,101,393	0.28
BHP Billiton Ltd	61,599	1,690,872	0.43	Esc War Ind	494	0	0.00
Fortescue Metals Group Ltd	98,644	1,334,914	0.34	Escrow New York REIT	120	2,050	0.00
		3,025,786	0.77	General Mills Inc	20,700	1,455,261	0.37
Bélgica				Gilead Sciences Inc	14,400	1,017,239	0.26
Ageas	2,562	95,076	0.02	Healthcare Realty Trust	33,200	573,925	0.15
KBC Groep NV	16,265	1,039,659	0.26	Hewlett Packard Enterprise	14,500	223,281	0.06
		1,134,735	0.28	Huntington Bancshares Inc	32,100	317,175	0.08
Canadá				International Business Machines	18,300	2,244,475	0.56
Bank of Nova Scotia	24,000	1,101,861	0.28	International Paper Co	3,600	104,964	0.03
Enbridge Inc	18,000	613,937	0.16	Interpublic Group of Companies Inc	16,000	565,793	0.14
		1,715,798	0.44	Iron Mountain Inc	25,900	1,348,889	0.34
Dinamarca				Johnson & Johnson	19,600	2,973,594	0.75
Ap Moller Maersk A/S A	313	499,393	0.13	Kellogg Co	20,500	1,266,452	0.32
		499,393	0.13	Kimberly Clark Corp	9,200	1,164,209	0.30
España				Kinder Morgan Inc	78,600	1,240,597	0.32
Enagas SA	26,255	472,590	0.12	LyondellBasell Industries	16,700	1,405,647	0.36
Endesa SA	38,962	765,603	0.19	Merck & Co Inc	27,600	2,919,123	0.73
Red Electrica Corporacion SA	5,341	82,171	0.02	Oneok Inc	20,100	1,137,096	0.29
		1,320,364	0.33	Paccar Inc	16,616	1,273,994	0.32
Estados Unidos				Paychex Inc	13,758	1,410,731	0.36
3M Co	17,100	1,568,780	0.40	Pepsico Inc	1,080	183,352	0.05
Abbvie Inc	24,900	3,074,955	0.77	Pfizer Inc	88,500	2,975,416	0.75
American Financial Group Inc	9,000	979,606	0.25	Pioneer Natural Resources Co	1,300	246,869	0.06
Annaly Capital Management Inc	63,000	1,155,481	0.29	Procter & Gamble Co	13,100	1,821,992	0.46
AT&T Inc	72,400	1,058,460	0.27	Prudential Financial Inc	12,700	1,026,942	0.26
Broadcom Inc	311	247,269	0.06	Public Service Enterprise Gp	1,300	74,604	0.02
				Public Storage Inc	3,800	1,016,630	0.26
				Qualcomm Inc	2,100	229,133	0.06
				Regions Financial Corp	64,500	1,053,519	0.27
				Sempra Energy	500	66,723	0.02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Japón (continuación)			
T Rowe Price Group Inc	9,400	965,158	0.25	Nippon Telegraph & Telephone	82,500	89,203	0.02
Texas Instruments Inc	15,100	2,491,568	0.62	Nippon Yusen Kk	52,300	1,058,021	0.27
The Coca Cola Co	58,000	3,201,428	0.80	Nomura Real Estate Master Fund	91	95,855	0.02
The Kraft Heinz Company	29,584	962,632	0.24	Sekisui House Ltd	65,800	1,212,408	0.31
United Parcel Service	2,600	427,177	0.11	Softbank Corp	145,900	1,424,879	0.36
Verizon Communications	75,000	2,556,599	0.64	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	5,700	233,476	0.06
Walgreens Boots Alliance Inc	29,183	762,075	0.19	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	28,100	1,097,536	0.28
Weyerhaeuser Co	38,500	1,182,525	0.30	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	41,700	1,197,150	0.30
Williams Companies Inc	5,400	161,505	0.04	Yamaha Motor Co Ltd	11,900	311,069	0.08
WP Carey Inc	11,000	681,173	0.17			12,115,916	3.08
		60,822,965	15.37				
Finlandia				Nueva Zelanda			
Sampo OYJ	22,674	932,355	0.24	Spark New Zealand Ltd	390,422	1,115,937	0.28
		932,355	0.24			1,115,937	0.28
Francia				Países Bajos			
AXA SA	17,143	463,290	0.12	Akzo Nobel NV	14,791	1,105,184	0.28
Klepierre	29,361	667,082	0.17	Koninklijke Ahold Delhaize NV	15,019	469,494	0.12
Sanofi-Aventis SA	1,004	98,593	0.03	NN Group NV	20,367	690,645	0.18
		1,228,965	0.32	Randstad NV	22,553	1,089,535	0.28
Hong Kong				Stellantis NV			
Boc Hong Kong Holdings Ltd	148,000	414,586	0.11			3,745,217	0.96
Sino Land Co	264,000	297,357	0.08				
		711,943	0.19	Reino Unido			
Irlanda				Admiral Group PLC			
Smurfit Kappa Group Plc	12,011	366,696	0.09		28,754	697,621	0.18
		366,696	0.09	Aviva Plc	92,024	423,798	0.11
Japón				Great Portland Estates Plc			
Canon Inc	54,500	1,309,899	0.33		42	203	0.00
Japan Post Bank Co Ltd	147,000	1,047,818	0.27	Land Securities Group	136	910	0.00
JX Holdings Inc	347,900	1,090,775	0.28	Rio Tinto Plc	31,201	1,812,666	0.46
Mitsui Osk Lines Ltd	6,800	149,034	0.04	SSE Plc	7,770	166,692	0.04
Mizuho Financial Group Inc	7,700	107,379	0.03	Standard Life Aberdeen Plc	272,447	692,751	0.18
Ms&Ad Insurance Group Holdin	45,500	1,470,425	0.37			3,794,641	0.97
Nippon Express Holdings Inc	4,300	220,989	0.06	Suecia			
				Svenska Handelsbanken AB	74,114	568,171	0.14
				Swedbank AB	42,933	662,527	0.17
				Tele2 AB B Shs	109,567	828,617	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)			
Teliasonera AB	246,928	495,565	0.13
Volvo Treasury AB	78,598	1,487,358	0.38
		4,042,238	1.03
Suiza			
Adecco Group AG	20,518	614,449	0.16
Nestle SA	1,467	161,720	0.04
Novartis AG	18,631	1,717,911	0.44
Swiss Prime Site AG	11,624	924,739	0.24
Swiss Reinsurance Ltd	15,755	1,453,369	0.37
Swisscom AG	449	256,594	0.07
Zurich Insurance Group AG	4,445	1,934,998	0.49
		7,063,780	1.81
RENTA VARIABLE TOTAL		107,227,049	27.21
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	74,672	17,099,785	4.34
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	1,172,106	15,394,439	3.90
		32,494,224	8.24
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		32,494,224	8.24
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		384,833,183	97.83
Total Cartera de inversión		384,833,183	97.83
Tesorería y equivalentes de tesorería		6,569,879	1.67
Descubiertos bancarios		(3,778,881)	(0.96)
Otros Activos Netos		5,734,733	1.46
TOTAL PATRIMONIO NETO		393,358,914	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	915,923	EUR	838,071	19/07/2023	888
State Street	EUR	1,600	USD	1,746	19/07/2023	-
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	68,310,850	USD	73,000,000	06/07/2023	1,402,942
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	4,638,758	GBP	4,000,000	06/07/2023	(22,084)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	2,810,722	GBP	2,450,000	31/08/2023	(36,784)
HSBC	EUR	347,198	CAD	500,000	04/08/2023	1,201
HSBC	EUR	48,825,084	USD	53,000,000	15/09/2023	419,147
Société Générale	EUR	2,754,304	GBP	2,450,000	31/07/2023	(97,284)
Société Générale	EUR	9,930,758	USD	11,000,000	20/10/2023	(97,033)
UBS Europe SE	USD	600,000	EUR	561,883	06/07/2023	(11,955)
UBS Europe SE	EUR	344,056	CAD	500,000	06/07/2023	(2,273)
UBS Europe SE	EUR	66,650,158	USD	72,400,000	04/08/2023	386,349
UBS Europe SE	EUR	4,657,987	GBP	4,000,000	04/08/2023	3,177
UBS Europe SE	EUR	2,734,219	GBP	2,375,000	29/09/2023	(21,901)
						1,924,390

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(102)	(13,641,480)	07/09/2023	67,280
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	106	11,771,702	27/09/2023	93,551
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(10)	(1,157,100)	07/09/2023	16,600
MSCI EMGMKT SEP23	USD	434	19,848,234	15/09/2023	(199,895)
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(75)	(6,543,421)	15/09/2023	(59,808)
CAN 10YR BOND FUT SEP23	CAD	7	594,119	20/09/2023	(3,394)
S+P500 EMINI FUT SEP23	USD	35	7,199,299	15/09/2023	92,152
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	152	28,330,193	29/09/2023	(229,663)
EURO FX CURR FUT SEP23	USD	(352)	(44,173,405)	18/09/2023	(555,747)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(1,620)	(71,717,400)	15/09/2023	(1,125,200)
				Total	(1,904,124)

Opciones

	Divisa			Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	6,310	1,435,525	0.36
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	4,360	1,677,292	0.43
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	4,110	1,130,250	0.29
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	4,710	1,542,054	0.39
Total			5,785,121	1.47

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	12.83
Bancos	11.64
Industriales	9.83
Deuda soberana y de entidades supranacionales	8.67
Fondos de inversión abiertos	8.24
Comunicaciones	6.05
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.22
Seguros	3.60
Suministro de energía y agua	2.92
Petróleo y gas	2.79
Metales y minería	2.62
Inmobiliarias	2.53
Alimentación y bebidas	2.22
Automóviles	2.08
Servicios y suministros comerciales	1.88
Productos químicos	1.70
Atención sanitaria	1.56
Aparatos y componentes eléctricos	1.30

	% del Patrimonio Neto
Tráfico y transporte	1.24
Internet, software y servicios de TI	1.04
Papel y embalaje	0.99
Bienes de consumo, cíclicos	0.93
Materiales y productos de construcción	0.79
Bienes de consumo, no cíclicos	0.78
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.68
Tecnología	0.66
Productos y equipos de semiconductores	0.62
Entretenimiento	0.53
Equipos ofimáticos	0.38
Tubería	0.33
Productos forestales y papel	0.33
Maquinaria	0.32
Hoteles, restaurantes y ocio	0.26
Ingeniería y construcción	0.24
Medios de comunicación	0.23
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.18
Distribución y comercio al por mayor	0.14
Comercio al por menor	0.12
Sociedades Holding	0.09
Servicios diversificados	0.08
Control medioambiental	0.07
Servicios públicos	0.06
Fabricación variá	0.06
Total	97.83

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Canadá (continuación)			
Reino Unido							
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	6,550,578	7,503,757	0.53	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	7,699,905	6,373,198	0.45
		7,503,757	0.53	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	890,190	664,498	0.05
BONOS TOTALES		7,503,757	0.53			24,382,536	1.74
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				España			
Alemania							
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	14,138,574	13,824,133	0.98	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	7,693,560	7,556,692	0.54
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	4,288,932	4,301,370	0.31	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	10,422,725	9,975,173	0.71
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	14,932,592	15,526,909	1.10	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	10,851,754	10,826,578	0.77
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	13,742,799	14,018,480	1.00	Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	1,794,984	1,803,690	0.13
		47,670,892	3.39			30,162,133	2.15
Australia				Estados Unidos			
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.58% 21/08/2035	12,500,000	10,125,992	0.72	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	28,764,067	23,222,683	1.65
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.47925% 20/09/2030	4,500,000	4,044,015	0.29	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/02/2052	10,852,217	6,608,537	0.47
		14,170,007	1.01	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	38,185,861	32,405,598	2.29
Canadá				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031			
Canada (Government of) 0.25% 01/12/2054	1,085,934	547,907	0.04	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	15,206,863	13,033,691	0.93
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	3,522,677	1,953,220	0.14	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	21,556,352	18,942,762	1.35
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	6,468,075	4,297,246	0.31	TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	75,840,750	67,286,669	4.77
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	3,787,336	2,625,304	0.19	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	7,805,907	6,953,238	0.49
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	5,623,640	4,203,864	0.30	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	25,464,240	20,945,899	1.49
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	4,554,630	3,717,299	0.26	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	39,149,712	31,907,073	2.26
				United States Treasury Notes 0.125% 15/02/2051	10,518,293	6,441,493	0.46
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	15,768,081	13,750,986	0.98
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	5,782,850	4,971,259	0.35
				United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	7,026	6,247	0.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	25,845,001	21,254,132	1.51	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	10,881,624	10,710,140	0.76
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	22,444,224	19,506,957	1.39	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	16,952,890	16,687,666	1.19
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	8,067,717	7,089,740	0.50	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	20,113,875	18,245,715	1.30
United States Treasury Notes 0.25% 15/02/2050	8,483,490	5,445,447	0.39	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	19,552,520	18,016,630	1.28
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	26,916,979	22,537,511	1.60	United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,673,098	3,468,464	0.25
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	14,942,116	12,854,036	0.91	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2045	12,776,600	9,072,977	0.64
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	13,173,906	11,557,236	0.82	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	15,150,000	10,697,634	0.76
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	24,617,769	21,158,330	1.50	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	4,955,520	5,167,868	0.37
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	25,822,650	22,146,158	1.57	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	23,192,153	23,494,129	1.67
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	14,169,261	12,386,136	0.88			663,789,191	47.14
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	14,201,834	10,689,525	0.76	Francia			
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	25,785,071	21,735,761	1.54	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	6,653,895	6,533,460	0.46
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	14,416,517	11,238,670	0.80	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	7,123,153	6,982,400	0.50
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	4,778,666	3,623,710	0.26	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	14,567,500	14,302,663	1.02
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	12,891,310	11,200,962	0.80	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	5,778,521	5,631,053	0.40
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	27,267,694	23,666,493	1.68	France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,360,180	3,285,920	0.23
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	10,629,949	8,183,822	0.58	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	4,057,480	3,844,908	0.27
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	2,240,175	1,783,163	0.13	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	21,519,536	20,927,964	1.49
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	10,999,801	8,682,499	0.62	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,194,686	6,770,991	0.48
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	8,384,484	6,616,690	0.47	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	11,035,355	10,298,193	0.73
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	15,083,690	13,035,668	0.93	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,883,551	2,571,205	0.18
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	3,249	2,935	0.00	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,644,912	1,642,823	0.12
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,214,278	1,100,440	0.08	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	7,249,271	7,392,154	0.53

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Nueva Zelanda			
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	2,806,520	3,344,418	0.24	New Zealand Index Linked 3.08925% 20/09/2040	8,100,000	5,461,690	0.39
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	14,414,569	15,157,208	1.08			5,461,690	0.39
France (Republic of) 2% 25/05/2048	11,250,000	8,908,200	0.63	Reino Unido			
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,760,000	10,357,123	0.74	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	10,880,861	12,197,217	0.87
		127,950,683	9.10	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	8,569,469	8,071,237	0.57
Italia				UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	21,412,339	24,081,882	1.71
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	7,009,344	5,895,279	0.42	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	9,756,518	9,323,656	0.66
Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	1,011,080	1,060,471	0.08	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	8,121,160	7,432,370	0.53
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	3,985,125	2,624,484	0.19	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	10,690,329	11,504,146	0.82
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	7,386,535	6,755,060	0.48	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	5,522,656	5,108,251	0.36
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	16,004,589	15,497,403	1.10	UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	10,943,525	12,123,486	0.86
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,768,265	9,398,048	0.67	UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	19,968,312	23,517,039	1.67
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	10,823,096	10,616,483	0.75	UK Treasury Stock 4.125% 22/07/2030	1,000,000	3,891,159	0.28
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,985,550	11,577,122	0.82	UK Treasury Stock 4.323733% 26/01/2035	4,200,000	11,760,394	0.84
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	8,819,465	9,751,153	0.69	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2039	5,478,837	5,694,426	0.40
		73,175,503	5.20	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2073	1,909,477	1,882,948	0.13
Japón				United Kingdom Gilt 0.625% 22/03/2045	3,378,639	3,634,937	0.26
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	1,710,400,000	11,200,575	0.80	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	11,295,079	12,801,988	0.91
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	106,782,000	709,204	0.05	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2041	8,393,431	8,549,801	0.61
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,394,350,860	9,353,754	0.66	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	10,759,420	12,297,928	0.87
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,807,814,488	12,083,606	0.86	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	13,340,155	14,922,322	1.06
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	533,500,000	3,478,136	0.25	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2044	14,343,657	14,034,222	1.00
		36,825,275	2.62	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2051	4,104,821	3,802,738	0.27

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido (continuación)				Luxemburgo			
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2068	6,044,426	5,584,529	0.40	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	31,370,999	2.22
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2056	4,677,311	4,291,019	0.30			31,370,999	2.22
United Kingdom Government Bond 0.25% 22/03/2052	9,785,820	9,415,290	0.67	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		31,370,999	2.22
United Kingdom Government Bond 0.375% 22/03/2062	9,813,416	9,907,615	0.70	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,379,462,725	98.00
United Kingdom Government Bond 0.5% 22/03/2050	10,763,863	11,123,193	0.79	Total Cartera de inversión		1,379,462,725	98.00
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	8,415,201	9,440,521	0.67	Tesorería y equivalentes de tesorería		13,434,742	0.95
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	8,985,256	10,583,353	0.75	Otros Activos Netos		14,678,702	1.05
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2047	2,739,647	3,015,186	0.21	TOTAL PATRIMONIO NETO		1,407,576,169	100.00
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	13,210,080	16,093,452	1.14				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	9,609,992	11,952,596	0.85				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2055	9,462,648	12,104,773	0.86				
		310,143,674	22.02				
Suecia							
Sweden (Kingdom of) 5.651971% 01/12/2028	45,490,000	6,856,385	0.49				
		6,856,385	0.49				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,340,587,969	95.25				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de tipos de interés

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo pagadero	Tipo por cobrar	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Credit Agricole CIB	33,800,000	USD	FIXED RATE 3.23%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	183,904
JP Morgan SE	21,400,000	USD	FIXED RATE 3.53%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	1,219
Citigroup Global Markets Europe AG	9,950,000	USD	FIXED RATE 2.565%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2046	(167,924)
Citigroup Global Markets Europe AG	41,500,000	USD	FIXED RATE 3.0875%	US Consumer Price Index (CPI)	11/11/2024	(184,823)
Citigroup Global Markets Europe AG	20,280,000	USD	US Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 2.745%	15/11/2032	248,288
Citigroup Global Markets Europe AG	10,350,000	USD	FIXED RATE 2.56625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2045	(158,447)
JP Morgan SE	38,500,000	USD	FIXED RATE 3.47%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	43,697
Goldman Sachs Bank Europe SE	17,600,000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	18,928
						(15,158)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	131,041,330	EUR	119,905,667	19/07/2023	124,231
State Street	EUR	1,900,539	USD	2,075,299	19/07/2023	(373)
State Street	EUR	7,216	SGD	10,555	19/07/2023	68
State Street	EUR	535,985	GBP	459,431	19/07/2023	957
State Street	EUR	1,032,264	CHF	1,009,842	19/07/2023	(3,191)
State Street	EUR	19,911	AUD	32,102	19/07/2023	331
State Street	SGD	2,280,535	EUR	1,561,612	19/07/2023	(17,364)
State Street	GBP	8,706,490	EUR	10,159,139	19/07/2023	(20,028)
State Street	CHF	146,478,157	EUR	150,316,448	19/07/2023	(123,090)
State Street	AUD	4,085,996	EUR	2,566,279	19/07/2023	(74,059)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	18,000,000	EUR	16,474,757	07/07/2023	22,303
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	359,479,434	GBP	310,300,000	07/07/2023	(2,070,392)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	7,398,502	SEK	86,100,000	07/07/2023	92,224
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	12,900,000	EUR	11,799,398	07/07/2023	23,495
BNP Paribas SA	USD	6,250,000	EUR	5,720,321	04/08/2023	(33)
BNP Paribas SA	EUR	3,052,519	USD	3,300,000	07/07/2023	28,058
BNP Paribas SA	EUR	5,131,308	GBP	4,400,000	07/07/2023	4,594
BNP Paribas SA	EUR	9,543,498	GBP	8,200,000	04/08/2023	1,137
BNP Paribas SA	EUR	419,817	JPY	66,000,000	04/08/2023	(141)
BNP Paribas SA	GBP	5,300,000	EUR	6,209,597	07/07/2023	(34,237)
BofA Securities	USD	11,600,000	EUR	10,858,385	07/07/2023	(226,946)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	39,429,175	JPY	5,900,000,000	07/07/2023	2,002,172
Europe SA						
BofA Securities	EUR	25,022,538	CAD	36,000,000	07/07/2023	87,650
Europe SA						
BofA Securities	EUR	5,907,408	NZD	10,460,000	07/07/2023	34,546
Europe SA						
BofA Securities	GBP	20,000,000	EUR	23,220,686	07/07/2023	82,558
Europe SA						
BofA Securities	CAD	721,000	EUR	496,957	07/07/2023	2,433
Europe SA						
HSBC	GBP	3,500,000	EUR	4,065,552	07/07/2023	12,516
HSBC	JPY	150,000,000	EUR	972,075	07/07/2023	(20,541)
HSBC	SEK	4,000,000	EUR	339,726	07/07/2023	(294)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,300,000	EUR	2,147,780	07/07/2023	(39,822)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	1,817,187	USD	2,000,000	07/07/2023	(15,819)
Royal Bank of Canada	EUR	851,645	USD	910,000	07/07/2023	17,627
Royal Bank of Canada	GBP	10,000,000	EUR	11,616,547	07/07/2023	35,075
Société Générale	EUR	483,558,986	USD	518,000,000	07/07/2023	8,810,248
Société Générale	GBP	1,200,000	EUR	1,390,788	07/07/2023	7,406
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	233,472,047	USD	250,000,000	07/07/2023	4,346,208
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	14,735,839	AUD	23,930,000	07/07/2023	136,321
UBS Europe SE	USD	11,500,000	EUR	10,520,717	07/07/2023	19,071
UBS Europe SE	EUR	15,298,916	USD	16,500,000	07/07/2023	176,611
UBS Europe SE	EUR	3,137,773	GBP	2,700,000	07/07/2023	(8,165)
JP	GBP	7,400,000	EUR	8,593,756	07/07/2023	28,444
MorganSecurities SE						
						13,441,789

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	92.76
Fondos de inversión abiertos	2.22
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.74
Servicios financieros	1.28
Total	98.00

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	1	108,559	20/09/2023	(587)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	130	17,386,200	07/09/2023	42,100
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	112	12,438,025	27/09/2023	17,212
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	136	15,736,560	07/09/2023	(138,720)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	496	92,445,893	29/09/2023	(809,227)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(58)	(8,096,800)	07/09/2023	(236,660)
Clases de acciones Redex					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(72)	(9,629,280)	07/09/2023	33,000
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(161)	(17,879,661)	27/09/2023	(3,496)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(298)	(30,664,662)	20/09/2023	340,771
					Total (755,608)

Desglose económico del inventario de inversiones

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Italia			
Alemania				Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	15,446,032	15,490,826	11.22		5,169,876	4,348,176	3.15
		15,490,826	11.22				
Estados Unidos				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	20,074,010	16,206,761	11.74		8,301	7,591	0.01
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	1,132	921	0.00				
TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	529,490	465,292	0.34				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	1,179	970	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	1,166	950	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	1,183	973	0.00				
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	1,186	993	0.00				
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	27,100,423	22,844,547	16.54				
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	13,851,533	14,445,081	10.46				
		53,966,488	39.08				
Francia				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	1,777,701	1,728,832	1.25		3,212,843	3,091,076	2.24
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	9,500,119	8,940,657	6.48				
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	24,574	25,058	0.02				
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	2,045,088	2,529,140	1.83				
		13,223,687	9.58				
						14,962,711	10.84
				Reino Unido			
				UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036			
					26,606,882	28,632,368	20.73
				United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031			
					10,153	11,507	0.01
				United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032			
					7,070,208	8,793,696	6.37
						37,437,571	27.11
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
						135,081,283	97.83
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
						135,081,283	97.83
				Total Cartera de Inversión			
						135,081,283	97.83
				Tesoría y equivalentes de tesorería			
						1,014,252	0.73
				Otros Activos Netos			
						1,984,012	1.44
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						138,079,547	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	2,636,295	EUR	2,412,246	19/07/2023	2,521
State Street	EUR	158,740	USD	173,306	19/07/2023	(2)
State Street	EUR	4,572	GBP	3,913	19/07/2023	15
State Street	EUR	5,958,154	CHF	5,823,160	19/07/2023	(12,701)
State Street	GBP	4,159,103	EUR	4,853,320	19/07/2023	(9,853)
State Street	CHF	14,069,055	EUR	14,438,833	19/07/2023	(12,938)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	18,800,000	EUR	17,194,006	07/07/2023	36,257
BNP Paribas SA	EUR	79,141	GBP	68,000	04/08/2023	9
BNP Paribas SA	GBP	5,320,000	EUR	6,200,056	07/07/2023	(1,393)
BofA Securities	USD	425,000	EUR	395,879	07/07/2023	(6,366)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	55,715,533	GBP	48,100,000	07/07/2023	(328,768)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	440,000	EUR	512,420	07/07/2023	252
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	54,879	USD	60,000	07/07/2023	(111)
Goldman Sachs Bank	USD	2,500,000	EUR	2,295,562	07/07/2023	(4,304)
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	EUR	80,079,892	USD	85,830,000	07/07/2023	1,416,409
Europe SE						
Royal Bank of Canada	GBP	9,550,000	EUR	11,098,912	07/07/2023	28,386
JP	USD	4,400,000	EUR	4,036,790	07/07/2023	(4,175)
MorganSecurities SE						
JP	GBP	273,000	EUR	316,822	07/07/2023	1,267
MorganSecurities SE						
						1,104,505

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(418)	(45,377,507)	20/09/2023	218,377
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(110)	(14,711,400)	07/09/2023	53,600
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(292)	(32,427,708)	27/09/2023	(22,292)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(132)	(15,326,520)	07/09/2023	(62,670)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	(110)	(14,124,000)	07/09/2023	33,000
Total					220,015

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	97.83
Total	97.83

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)						
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Estados Unidos (continuación)						
Alemania				United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027 94,637,587 88,821,063 4.72						
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	34,648,769	36,961,106	1.96	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	86,333,850	82,631,458	4.39			
		36,961,106	1.96	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	80,472,106	75,457,595	4.01			
Australia				United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028				52,659,392	49,271,787	2.62
Australia (Government of) 4.2798% 20/09/2025	21,600,000	21,157,861	1.12	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	148,968,717	142,072,037	7.53			
		21,157,861	1.12	United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	75,769,340	74,679,065	3.97			
Canadá				United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028				41,552,147	41,083,416	2.18
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	20,371,108	16,590,156	0.88	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	21,240,252	21,020,822	1.12			
		16,590,156	0.88			1,163,715,364	61.79			
España				Francia						
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	26,744,280	28,658,942	1.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	30,351,100	32,513,714	1.73			
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	29,452,215	32,288,218	1.71	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	21,836,551	23,352,929	1.24			
		60,947,160	3.23	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	37,176,260	39,821,944	2.11			
Estados Unidos				France (Republic of) 0.1% 25/07/2031				2,542,580	2,697,700	0.14
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	66,281,842	61,367,286	3.26	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	1,481,333	1,508,177	0.08			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	100,787,092	94,244,840	5.00	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	52,136,075	59,810,958	3.18			
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	109,716,285	106,199,481	5.63	France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	1,064,253	1,159,510	0.06			
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	3,877,444	3,768,202	0.20			160,864,932	8.54			
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	60,934,818	57,975,621	3.08	Italia						
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	56,093,876	52,609,579	2.79	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	27,640,464	29,200,120	1.55			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	60,105,550	56,472,109	3.00	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	32,426,460	34,701,927	1.84			
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2024	8,973,726	8,656,621	0.46	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	16,746,360	18,388,859	0.98			
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	72,823,792	69,053,086	3.67	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	16,242,500	18,578,426	0.99			
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	81,701,642	78,331,296	4.16			100,869,332	5.36			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	2,159,380,000	15,427,536	0.82
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,573,446,200	18,647,180	0.99
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1	0	0.00
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	1,493,800,000	10,625,012	0.56
		44,699,728	2.37
Nueva Zelanda			
New Zealand (Government of) 2.5584% 20/09/2025	8,800,000	6,883,720	0.37
		6,883,720	0.37
Reino Unido			
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	29,723,328	36,471,081	1.94
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	47,424,741	60,935,605	3.24
UK Treasury Stock 9.606531% 17/07/2024	13,470,000	64,107,963	3.40
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	39,195,030	48,876,374	2.60
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	127,347	155,863	0.01
		210,546,886	11.19
Suecia			
Sweden (Kingdom of) 0.172615% 01/06/2026	110,000,000	12,606,621	0.67
		12,606,621	0.67
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,835,842,866	97.48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,835,842,866	97.48
Total Cartera de inversión		1,835,842,866	97.48
Tesoría y equivalentes de tesorería		64,335,450	3.42
Otros Pasivos Netos		(16,829,997)	(0.90)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,883,348,319	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de tipos de interés

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo pagadero	Tipo por cobrar	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
JP Morgan SE	41,500,000	USD	FIXED RATE 3.53%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	2,578
Credit Agricole CIB	96,800,000	USD	FIXED RATE 3.23%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	574,611
Goldman Sachs Bank Europe SE	23,520,000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	27,596
						604,785

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	80,593,421	EUR	73,701,695	19/07/2023	130,428
State Street	USD	569,834	GBP	448,589	19/07/2023	(532)
State Street	USD	2,753,114	CHF	2,465,261	19/07/2023	(6,326)
State Street	EUR	1,312,497,492	USD	1,434,407,528	19/07/2023	(1,503,203)
State Street	GBP	31,941,297	USD	40,729,491	19/07/2023	(117,111)
State Street	CHF	150,349,121	USD	168,624,943	19/07/2023	(334,769)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	490,046	NZD	800,000	04/08/2023	(12)
BNP Paribas SA	EUR	11,500,000	USD	12,431,583	07/07/2023	116,107
BNP Paribas SA	EUR	2,400,000	USD	2,622,286	04/08/2023	(41)
BofA Securities Europe SA	USD	30,315,689	EUR	28,320,000	07/07/2023	(584,361)
BofA Securities Europe SA	USD	227,131,731	GBP	183,000,000	07/07/2023	(5,528,122)
BofA Securities Europe SA	USD	16,684,543	CAD	22,400,000	07/07/2023	(243,972)
BofA Securities Europe SA	USD	12,342,762	SEK	134,000,000	07/07/2023	(64,209)
BofA Securities Europe SA	USD	6,869,830	NZD	11,350,000	07/07/2023	(83,664)
BofA Securities Europe SA	GBP	9,790,000	USD	12,390,448	07/07/2023	56,219
Credit Agricole CIB	GBP	9,500,000	USD	11,758,504	07/07/2023	319,466
HSBC	USD	609,066	EUR	570,000	07/07/2023	(12,862)
HSBC	USD	14,327,822	GBP	11,500,000	07/07/2023	(292,879)
HSBC	USD	610,545	JPY	85,000,000	07/07/2023	22,278
Société Générale	USD	20,561,019	AUD	31,160,000	07/07/2023	(181,792)
Société Générale	EUR	14,000,000	USD	14,998,178	07/07/2023	277,271
Société Générale	GBP	6,500,000	USD	8,126,570	07/07/2023	137,304
UBS Europe SE	USD	407,788,850	EUR	380,500,000	07/07/2023	(7,376,017)
UBS Europe SE	USD	45,616,779	JPY	6,370,000,000	07/07/2023	1,531,385
UBS Europe SE	EUR	14,700,000	USD	15,927,743	07/07/2023	111,478
UBS Europe SE	GBP	1,200,000	USD	1,488,930	07/07/2023	36,708
						(13,591,228)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	199	23,569,063	20/09/2023	(124,984)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	136	19,843,812	07/09/2023	50,262
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	139	16,841,202	27/09/2023	23,266
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	181	22,849,376	07/09/2023	(201,420)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	517	105,128,719	29/09/2023	(920,250)
Total					(1,173,127)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	89.18
Títulos respaldados por hipotecas o activos	6.46
Servicios financieros	1.84
Total	97.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030			
Allianz SE FRN 05/07/2052	1,000,000	930,730	0.10		1,000,000	880,590	0.09
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	1,000,000	999,740	0.10	Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	600,000	572,670	0.06
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,100,000	1,094,753	0.11	Belfius Bank SA 0.375% 13/02/2026	2,000,000	1,813,320	0.19
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	1,000,000	971,320	0.10	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,000,000	954,770	0.10
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,000,000	894,790	0.09	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	1,000,000	990,360	0.10
Progroup AG 3% 31/03/2026	500,000	469,658	0.05	KBC Groep NV 0.625% 10/04/2025	2,000,000	1,886,200	0.20
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1,500,000	1,501,910	0.16			7,097,910	0.74
Vier Gas Transport GmbH 4% 26/09/2027	1,000,000	1,002,280	0.10	Canadá			
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	1,000,000	1,036,900	0.11	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	582,000	578,746	0.06
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	800,000	785,656	0.08			578,746	0.06
Vonovia SE 5% 23/11/2030	500,000	489,290	0.05	Dinamarca			
ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	500,000	422,402	0.04	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	2,159,000	2,090,409	0.22
		10,599,429	1.09	Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	860,000	855,115	0.09
Australia				Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	1,005,000	1,005,070	0.11
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	756,000	752,734	0.08			3,950,594	0.42
		752,734	0.08	España			
Austria				Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,000,000	901,460	0.09
OMV AG 3.5% 27/09/2027	500,000	497,365	0.05	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	1,500,000	1,473,465	0.15
OMV AG FRN Perp.	500,000	489,070	0.05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	2,000,000	1,896,620	0.20
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	686,504	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	700,000	693,280	0.07
		1,672,939	0.17	Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	1,000,000	936,654	0.10
				Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	500,000	498,985	0.05
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	1,000,000	995,780	0.10
				Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	1,800,000	1,665,054	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	2,000,000	1,858,960	0.19	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	1,000,000	976,810	0.10
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,000,000	985,470	0.10	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	304,000	300,983	0.03
Bankia SA FRN Perp.	1,000,000	992,849	0.10	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	700,000	619,345	0.06
Bankinter SA FRN Perp.	1,000,000	952,945	0.10	JP Morgan Chase Bank 0.625% 25/01/2024	1,000,000	982,621	0.10
Caixabank 0.625% 01/10/2024	2,000,000	1,914,160	0.20	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	500,000	462,160	0.05
Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	850,671	0.09	Massmutual Global Fundin 3.75% 19/01/2030	1,000,000	975,586	0.10
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	848,125	0.09	Met Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025	2,000,000	1,908,700	0.20
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	700,000	635,322	0.07	Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1,200,000	1,182,127	0.12
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.01	National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	1,000,000	911,587	0.10
Unicaja Banco SA FRN 21/02/2029	1,000,000	968,180	0.10	New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	1,000,000	983,817	0.10
		19,166,326	1.98	Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	800,000	595,441	0.06
Estados Unidos				Finlandia			
Abbvie Inc 1.5% 15/11/2023	1,000,000	991,287	0.10	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	800,000	706,768	0.07
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	1,000,000	942,493	0.10	Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	1,383,000	1,364,371	0.14
American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	1,000,000	841,536	0.09	Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,000,000	814,890	0.09
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.10			2,886,029	0.30
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,000,000	849,751	0.09	Francia			
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,800,000	1,637,577	0.17	Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,000,000	910,090	0.10
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	800,000	643,228	0.07	APRR SA 3.125% 24/01/2030	500,000	486,225	0.05
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	700,000	643,277	0.07	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.625% 21/02/2031	1,000,000	763,250	0.08
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,500,000	1,282,274	0.13				
Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	1,000,000	936,238	0.10				
Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	383,000	378,842	0.04				
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	500,000	378,240	0.04				
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	600,000	600,911	0.06				
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	500,000	409,345	0.04				
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	2,000,000	1,897,380	0.20				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Francia (continuación)			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	485,465	0.05	Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	800,000	775,048	0.08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	1,000,000	984,190	0.10	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	1,000,000	991,200	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	1,000,000	936,960	0.10	Iliad SA 5.375% 14/06/2027	1,500,000	1,484,073	0.16
BNP Paribas 1.25% 19/03/2025	2,000,000	1,903,504	0.20	Iliad SA 5.625% 15/02/2030	800,000	776,600	0.08
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	1,000,000	845,130	0.09	La Banque Postale FRN 02/08/2032	1,000,000	808,198	0.08
BNP Paribas FRN 01/09/2028	1,000,000	845,750	0.09	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	400,000	400,220	0.04
BNP Paribas SA 1% 27/06/2024	1,000,000	970,630	0.10	Orange SA 2.375% 18/05/2032	600,000	548,412	0.06
BPCE SA 0.875% 31/01/2024	1,200,000	1,178,832	0.12	Orange SA 3.125% 09/01/2024	2,000,000	1,991,800	0.21
BPCE SA 3.5% 25/01/2028	800,000	778,896	0.08	Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.02
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,000,000	1,003,540	0.10	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	800,000	711,480	0.07
BPCE SA FRN 13/01/2042	1,000,000	843,510	0.09	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	800,000	737,696	0.08
BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	485,235	0.05	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	1,000,000	936,430	0.10
CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	1,000,000	960,570	0.10	RCI Banque SA 1.625% 26/05/2026	500,000	460,815	0.05
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,438,755	0.15	Renault SA 2.375% 25/05/2026	1,000,000	927,175	0.10
Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	2,000,000	1,908,000	0.20	Société Générale 0.125% 24/02/2026	600,000	538,176	0.06
Credit Agricole Assurances SA 2% 17/07/2030	1,000,000	809,640	0.08	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	983,340	0.10
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	1,200,000	1,192,620	0.12	Société Générale FRN 30/05/2025	1,000,000	972,190	0.10
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,500,000	1,309,545	0.14	Société Générale FRN Perp.	1,000,000	959,850	0.10
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	1,000,000	937,940	0.10	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	342,000	349,088	0.04
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,506,060	0.16	Totalenergies Se FRN Perp.	1,500,000	1,309,950	0.14
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	2,000,000	1,471,000	0.15			44,295,927	4.62
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	480,895	0.05				
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,094,400	0.11				
Engie SA 1.5% 27/03/2028	1,000,000	905,070	0.09				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda				Italia (continuación)			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,425,466	0.15	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	500,000	497,618	0.05
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	351,000	336,753	0.04	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	968,370	0.10
Ryanair DAC 2.875% 15/09/2025	500,000	487,565	0.05			17,869,514	1.87
		2,249,784	0.24	Japón			
Italia				East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	1,000,000	972,260	0.10
A2A SpA 1.25% 16/03/2024	1,000,000	980,460	0.10	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	1,007,000	1,010,827	0.11
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,000,000	892,150	0.09	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	1,000,000	847,760	0.09
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,000,000	978,300	0.10			2,830,847	0.30
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	219,000	221,810	0.02	Luxemburgo			
Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	1,000,000	1,045,760	0.11	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	1,000,000	841,470	0.09
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,529,000	1,511,600	0.16	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,391,115	0.15
ENI SpA 0.375% 14/06/2028	1,000,000	844,660	0.09	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	500,000	457,756	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024	2,000,000	1,972,980	0.21	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	953,260	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	1,000,000	958,390	0.10	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	700,000	706,391	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	739,000	731,750	0.08			4,349,992	0.46
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	1,000,000	1,029,020	0.11	Noruega			
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	825,000	824,612	0.09	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	1,280,000	1,254,170	0.13
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	500,000	495,570	0.05			1,254,170	0.13
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	384,000	376,731	0.04	Países Bajos			
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	453,000	450,210	0.05	ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	1,000,000	988,850	0.10
Terna SpA FRN Perp.	1,000,000	855,480	0.09	ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	500,000	495,790	0.05
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	1,392,000	1,351,103	0.14	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.04
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,000,000	882,940	0.09	Alliander NV FRN Perp.	1,000,000	921,510	0.10
				Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	700,000	692,594	0.07
				Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	1,000,000	951,710	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.02	Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	1,208,000	1,069,720	0.11
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	500,000	490,008	0.05	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.07
Dufry One BV 3.375% 15/04/2028	700,000	621,734	0.07	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.02
Easyjet Finco BV 1.875% 03/03/2028	1,000,000	874,850	0.09	Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	483,591	0.05
EDP Finance 2% 22/04/2025	2,000,000	1,936,720	0.20	Toyota Motor Finance BV 3.375% 13/01/2026	1,000,000	986,220	0.10
Enel Finance International NV 0.01% 17/06/2027	1,000,000	859,710	0.09	Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	832,000	825,153	0.09
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,000,000	1,833,380	0.19	Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	1,029,000	1,016,518	0.11
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,400,000	985,180	0.10	Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	931,000	926,447	0.10
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	600,000	598,898	0.06	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	2,000,000	1,935,560	0.20
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	908,800	0.10	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	1,000,000	772,000	0.08
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,000,000	829,510	0.09			32,339,943	3.38
Heineken NV 3.875% 23/09/2024	199,000	198,881	0.02	Portugal			
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	371,000	376,376	0.04	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	438,490	0.05
ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,900,000	1,559,425	0.16	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	500,000	461,245	0.05
ING Groep NV FRN 23/05/2026	1,300,000	1,240,330	0.13	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	700,000	641,050	0.07
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	600,000	595,032	0.06	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	297,957	0.03
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	400,000	398,668	0.04			1,838,742	0.20
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.06	Reino Unido			
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	100,000	87,229	0.01	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	885,000	883,018	0.09
Repsol International Finance FRN Perp.	1,000,000	902,454	0.09	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	600,000	605,766	0.06
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	1,043,000	1,041,362	0.11	BP Capital Markets Plc 0.933% 04/12/2040	700,000	421,442	0.04
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	445,000	449,210	0.05	British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	1,000,000	977,350	0.10
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	1,500,000	1,501,305	0.16	Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	2,000,000	1,948,240	0.20
				Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	1,000,000	953,620	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Reino Unido (continuación)				Francia			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	3,000,000	2,715,870	0.28	France (Republic of) 0% 05/07/2023	23,449,447	23,447,571	2.46
Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	1,000,000	985,190	0.10	France (Republic of) 0% 12/07/2023	34,034,135	34,010,991	3.57
National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	1,000,000	992,970	0.10	France (Republic of) 0% 20/09/2023	700,872	695,791	0.07
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,000,000	945,700	0.10			58,154,353	6.10
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	957,130	0.10	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		58,154,353	6.10
The Coca Cola Co 1.125% 12/04/2029	1,000,000	870,010	0.09	RENTA VARIABLE			
Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	1,100,000	1,035,100	0.11	Alemania			
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	858,800	0.09	Brenntag AG	12,939	923,845	0.10
		15,150,206	1.56	Carl Zeiss Meditec AG	19,779	1,958,912	0.20
				Deutsche Post AG	38,003	1,699,874	0.18
				SAP AG	27,192	3,402,807	0.36
						7,985,438	0.84
Suecia				Bélgica			
Heimstaden Bostad Ab 1.125% 21/01/2026	800,000	643,424	0.07	KBC Groep NV	76,771	4,907,202	0.51
Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	1,000,000	988,620	0.10			4,907,202	0.51
Swedbank AB 1.3% 17/02/2027	1,000,000	893,990	0.09	Canadá			
Telia company AB 3.625% 22/02/2032	500,000	495,770	0.05	Agnico Eagle Mines Ltd	38,314	1,755,209	0.18
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	481,191	0.05	Pan American Silver Corp	40,284	538,351	0.06
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	1,010,000	998,294	0.10	Shopify Inc	11,110	658,905	0.07
		4,501,289	0.46			2,952,465	0.31
				China			
Suiza				Meituan Dianping	103,600	1,481,950	0.15
UBS Group AG FRN 17/03/2032	348,000	347,429	0.04			1,481,950	0.15
		347,429	0.04	España			
BONOS TOTALES		200,473,800	20.87	Amadeus IT Holding SA	34,508	2,405,208	0.25
WARRANTS				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	687,432	4,834,022	0.51
Alemania				Corporacion Acciona Energias Renova	15,753	482,357	0.05
Vonovia SE	35,882	642,108	0.07	Inditex	32,027	1,135,677	0.12
		642,108	0.07			8,857,264	0.93
WARRANTS TOTALES		642,108	0.07				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
Activision Blizzard Inc	19,949	1,541,430	0.16	Sherwin Williams Co	28,166	6,854,843	0.72
Agilent Technologies Inc	6,501	716,540	0.07	SS&C Technologies Holdings Inc	29,512	1,639,254	0.17
Akamai Technologies Inc	13,342	1,099,033	0.11	Stryker Corp	8,073	2,257,553	0.24
Alphabet Inc A shares	121,083	13,284,721	1.39	The Coca Cola Co	15,780	871,009	0.09
Amazon.com Inc	76,258	9,111,815	0.95	TJX Companies Inc	88,253	6,858,817	0.72
Apple Computer Inc	41,160	7,317,876	0.77	Unitedhealth Group Inc	8,247	3,633,214	0.38
Applied Materials Inc	8,289	1,098,159	0.11	Verint Systems Inc	28,062	901,790	0.09
Becton Dickinson & Co	20,320	4,917,215	0.51	Visa Inc	18,823	4,097,236	0.43
Booking Holdings Inc	1,634	4,044,306	0.42	Waters Corporation	12,661	3,093,182	0.32
Bristol-Myers Squibb Co	43,924	2,574,646	0.27			197,040,241	20.61
Carrier Global Corp	126,387	5,758,658	0.60				
Ciena Corp	83,574	3,254,865	0.34	Finlandia			
CME Group Inc	42,543	7,225,289	0.76	Outotec OYJ	193,050	2,132,237	0.22
Estee Lauder Companies	4,665	839,700	0.09			2,132,237	0.22
Fidelity National Information Services Inc	36,610	1,835,533	0.19	Francia			
Global Payments Inc	14,793	1,335,844	0.14	Air Liquide Finance SA	38,453	6,313,983	0.66
Intuit Inc	1,139	478,349	0.05	Arkema SA	13,824	1,193,011	0.12
Johnson & Johnson	31,967	4,849,841	0.51	BNP Paribas SA	148,100	8,548,332	0.89
Keysight Technologies	5,449	836,329	0.09	Bouygues SA	49,985	1,537,539	0.16
KLA Corp	10,008	4,449,201	0.47	Cap Gemini SA	41,453	7,194,168	0.75
Limoneira Co	112,543	1,605,104	0.17	Compagnie de St Gobain	86,475	4,819,252	0.50
Linde Plc	8,080	2,823,960	0.30	Crédit Agricole SA	365,543	3,974,184	0.42
Marvell Technology Inc	8,029	439,939	0.05	Dassault Systemes SA	75,633	3,072,591	0.32
Mastercard Inc	29,655	10,690,475	1.12	Edenred	24,424	1,498,168	0.16
Mettler Toledo International	380	456,850	0.05	Elis SA	25,139	447,474	0.05
Microsoft Corp	62,365	19,466,334	2.04	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8,292	7,155,996	0.75
Monolithic Power Systems Inc	4,653	2,304,023	0.24	Michelin	161,330	4,365,590	0.46
Moody's Corp	37,800	12,047,490	1.26	Publicis Groupe SA	25,264	1,856,904	0.19
MSCI Inc	26,962	11,597,610	1.21	Remy Cointreau SA	18,124	2,663,322	0.28
Newmont Goldcorp Corp	13,904	543,670	0.06	Renault SA	151,059	5,827,856	0.61
Nike Inc	16,430	1,662,125	0.17	Safran SA	7,622	1,093,452	0.11
Nvidia Corp	10,949	4,245,320	0.44	Sanofi-Aventis SA	60,375	5,928,825	0.62
Otis Worldwide Corp	59,834	4,881,597	0.51	Schneider Electric SA	69,839	11,625,400	1.22
Palo Alto Networks Inc	49,786	11,659,777	1.22	Société Générale	177,387	4,221,811	0.44
Planet Fitness Inc Cl A	50,767	3,138,153	0.33	Sodexo	4,311	434,764	0.05
Qualys Inc	19,308	2,285,989	0.24	Thales SA	36,116	4,955,115	0.52
Roper Industries Inc	943	415,577	0.04				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Total SA	159,317	8,372,108	0.88
Veolia Environnement SA	19,661	569,186	0.06
Vinci SA	31,069	3,305,120	0.35
Worldline SA	18,633	624,206	0.07
		101,598,357	10.64
Hong Kong			
AIA Group Ltd	316,200	2,925,404	0.31
		2,925,404	0.31
Irlanda			
Accenture Plc	19,701	5,572,257	0.58
Medtronic Plc	3,513	283,680	0.03
		5,855,937	0.61
Islas Feroe			
Bakkafrost	20,086	1,103,241	0.12
		1,103,241	0.12
Israel			
Check Point Software Tech	117,846	13,569,028	1.42
Cyberark Software Ltd	26,843	3,846,347	0.40
		17,415,375	1.82
Italia			
Fincombank SpA	346,081	4,261,988	0.45
Intesa Sanpaolo SpA	446,090	1,070,616	0.11
Prada S.p.A.	90,000	552,649	0.06
Prysmian SpA	326,217	12,487,587	1.31
Technoprobe Spa	1,322,535	9,575,153	1.00
Terna SpA	582,169	4,544,411	0.48
		32,492,404	3.41
Japón			
Ariake Japan Co Ltd	33,200	1,116,508	0.12
Hikari Tsushin Inc	21,100	2,756,460	0.29
Hoya Corp	52,300	5,663,234	0.59
Keyence Corp	37,400	16,092,501	1.68
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	320,200	2,162,584	0.23

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Mizuho Financial Group Inc	148,800	2,075,058	0.22
Nippon Ceramic Co Ltd	206,700	3,579,845	0.37
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	53,500	2,089,614	0.22
Yamaha Corp	146,300	5,108,373	0.53
		40,644,177	4.25
Países Bajos			
ASML Holding NV	14,221	9,428,523	0.99
Heineken NV	35,035	3,299,596	0.35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	52,892	1,653,404	0.17
Stellantis NV	881,250	14,170,500	1.48
Universal Music Group	93,411	1,900,914	0.20
		30,452,937	3.19
Reino Unido			
Ashtead Group Plc	46,488	2,949,168	0.31
Astrazeneca Plc	76,123	10,002,567	1.05
Beazley Plc	255,237	1,751,860	0.18
BP Plc	386,600	2,064,903	0.22
CNH Industrial Capital	52,325	690,952	0.07
Diageo Plc	290,881	11,453,654	1.20
Easyjet Plc	88,952	500,246	0.05
Endeavour Mining PLC	126,949	2,788,567	0.29
GlaxoSmithKline	192,458	3,114,700	0.33
Intercontinental Hotels Group	67,669	4,284,991	0.45
Lloyds Banking Group Plc	6,546,973	3,325,584	0.35
Prudential Plc	280,679	3,625,652	0.38
Rio Tinto Plc	105,977	6,156,882	0.64
Shell Plc	283,069	7,811,289	0.82
Spirax Sarco Engineering Plc	23,142	2,795,186	0.29
		63,316,201	6.63
Suecia			
Autoliv Inc Swed Dep	9,312	724,306	0.08
Dometic Group AB	104,725	630,969	0.07
Mycronic AB	153,236	3,471,932	0.36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)				Luxemburgo			
Saab AB	32,321	1,599,563	0.17	AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	218,766	22,005,672	2.30
Volvo Treasury AB	504,222	9,541,700	1.00	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	242,912	27,125,982	2.85
		15,968,470	1.68	AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	55,000	9,682,719	1.01
Suiza						58,814,373	6.16
Compagnie Financière Richemont SA	45,986	7,144,799	0.75	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		100,088,280	10.47
Nestlé SA	58,416	6,439,706	0.67	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		918,889,218	96.08
Roche Holding AG	21,930	6,144,944	0.64	Total Cartera de inversión		918,889,218	96.08
		19,729,449	2.06	Tesoría y equivalentes de tesorería		19,259,699	2.01
Taiwán				Otros Activos Netos		18,224,274	1.91
Taiwan Semiconductor Sp ADR	28,885	2,671,928	0.28	TOTAL PATRIMONIO NETO		956,373,191	100.00
		2,671,928	0.28				
RENTA VARIABLE TOTAL							
		559,530,677	58.57				
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS							
Francia							
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	429	19,267,404	2.01				
		19,267,404	2.01				
Irlanda							
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,605,527	0.48				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	7,559,785	0.79				
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	287,617	9,841,191	1.03				
		22,006,503	2.30				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de rentabilidad total

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Société Générale	11,627,100	USD	FIXED RATE 0.065%	BBUXALC INEX	13/02/2024	377,216
						377,216

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	60,000,000	EUR	54,914,445	13/07/2023	60,046
Goldman Sachs Bank Europe SE	JPY	5,786,632,966	CNH	298,089,108	28/09/2023	(316,392)
HSBC	USD	56,253,514	CNY	383,255,190	31/08/2023	1,444,206
HSBC	EUR	78,762,644	USD	85,000,000	13/07/2023	882,116
HSBC	CHF	3,900,000	EUR	3,965,884	13/07/2023	31,649
Royal Bank of Canada	EUR	54,781,163	USD	60,000,000	13/07/2023	(193,328)
Société Générale	USD	40,000,000	EUR	36,239,027	13/07/2023	410,634
Société Générale	EUR	12,897,451	USD	14,000,000	13/07/2023	70,070
Société Générale	EUR	62,856,061	GBP	54,239,315	13/07/2023	(325,313)
Société Générale	EUR	40,757,685	CHF	40,000,000	13/07/2023	(242,658)
Société Générale	GBP	5,496,206	EUR	6,222,587	13/07/2023	179,740
Société Générale	CNY	397,009,176	USD	56,253,514	31/08/2023	(573,434)
						1,427,336

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	209	27,951,660	07/09/2023	(110,850)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	541	60,080,102	27/09/2023	24,145
MSCI EMGMKT SEP23	USD	836	38,233,004	15/09/2023	(417,617)
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(495)	(43,186,581)	15/09/2023	(210,976)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	82	10,238,253	20/09/2023	(31,450)
S+P500 EMINI FUT SEP23	USD	201	41,344,545	15/09/2023	702,601
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	370	68,961,654	29/09/2023	(574,945)
US 10YR NOTE (CBT) SEP23	USD	1,280	131,713,983	20/09/2023	(1,429,880)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(5,682)	(251,542,140)	15/09/2023	(3,185,190)
NASDAQ 100 E-MINI SEP23	USD	63	17,712,753	15/09/2023	209,904
HANG SENG IDX FUT JUL23	HKD	106	11,658,504	28/07/2023	50,832
				Total	(4,973,427)

Opciones

	Divisa		Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	21,690	4,934,475
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	15,020	5,778,194
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	14,140	3,888,500
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	16,200	5,303,880
Total			19,905,049
			2.08

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	12.44
Internet, software y servicios de TI	11.42
Fondos de inversión abiertos	10.47
Tecnología	8.32
Deuda soberana y de entidades supranacionales	6.14
Servicios financieros	5.02
Automóviles	4.52
Alimentación y bebidas	3.82
Aparatos y componentes eléctricos	3.23
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.80
Atención sanitaria	2.74
Petróleo y gas	2.65
Servicios y suministros comerciales	2.48
Productos y equipos de semiconductores	2.06
Productos químicos	1.80
Seguros	1.52
Metales y minería	1.45
Comunicaciones	1.38
Hoteles, restaurantes y ocio	1.31
Materiales y productos de construcción	1.30

	% del Patrimonio Neto
Industriales	1.29
Comercio al por menor	1.16
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.10
Ingeniería y construcción	1.05
Industria aeroespacial y de defensa	0.90
Sociedades Holding	0.75
Maquinaria	0.51
Tráfico y transporte	0.49
Suministro de energía y agua	0.42
Inmobiliarias	0.29
Servicios públicos	0.22
Entretenimiento	0.20
Medios de comunicación	0.19
Bienes de consumo, no cíclicos	0.18
Fabricación varia	0.16
Distribución y comercio al por mayor	0.10
Productos de higiene personal	0.09
Derechos y warrants	0.07
Servicios diversificados	0.04
Total	96.08

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Deutsche Wohnen AG	202,450	4,275,744	1.59	Physicians Realty Trust REIT	369,504	4,738,185	1.76
VIB Vermoegen AG	17,650	243,923	0.09	Prologis Trust Inc	218,262	24,532,962	9.09
		4,519,667	1.68	Realty Income Corp	167,049	9,154,772	3.40
Australia							
Arena REIT	907,326	2,081,480	0.77	Regency Centers Corp	82,320	4,660,774	1.73
Goodman Group	657,365	8,049,613	2.99	Simon Property Group Inc	62,574	6,623,321	2.46
Lifestyle Communities Ltd	70,000	668,822	0.25	Sun Communities Inc	52,725	6,304,768	2.34
Mirvac Group	2,783,992	3,838,818	1.42	UDR Inc	187,737	7,392,465	2.74
Vicinity Centres	1,975,872	2,224,212	0.83	Welltower Inc	129,601	9,609,002	3.57
		16,862,945	6.26			165,982,633	61.57
Canadá				Francia			
Allied Properties Real Estate REIT	175,250	2,636,641	0.98	Argan SA	46,022	3,129,496	1.16
Canadian Apartment Property Real Estates	30,878	1,087,824	0.40	Gecina SA	9,100	887,705	0.33
		3,724,465	1.38	Immobilier Dassault SA	30,329	1,528,582	0.57
Estados Unidos				Hong Kong			
Alexandria Real Estate E	51,600	5,367,628	1.99	Link REIT	1,642,522	8,356,952	3.10
American Homes 4 Rent	327,844	10,652,673	3.95	Sun Hung Kai Properties	327,487	3,780,582	1.40
Americold Realty Trust	313,630	9,285,285	3.45	Sunevision Holdings	2,581,000	1,207,523	0.45
Avalonbay Communities Inc	69,109	11,989,236	4.45	Wharf Real Estate Investment	517,000	2,367,390	0.88
Cubesmart REIT	28,322	1,159,358	0.43			15,712,447	5.83
Digital Realty Trust Inc	63,550	6,632,847	2.46	Japón			
Douglas Emmett Inc	110,203	1,269,708	0.47	Hulic Co Ltd	309,400	2,415,352	0.90
Easterly Government Properti	171,627	2,281,018	0.85	Mitsubishi Estate Co Ltd	304,500	3,302,064	1.23
Equinix Inc	18,966	13,628,050	5.05	Mitsui Fudosan Co Ltd	422,400	7,662,455	2.84
Extra Space Storage Inc	57,171	7,800,092	2.89	Nippon Accommodations Fund	497	2,045,517	0.76
Federal Realty Invs Trust	40,226	3,567,982	1.32	Nippon Prologis REIT	1,536	2,818,005	1.05
Healthpeak Properties	304,724	5,614,070	2.08			18,243,393	6.78
Invitation Homes Inc	108,695	3,427,229	1.27	Países Bajos			
Kimco Realty Corp	221,634	4,006,069	1.49	Eurocommercial Properties NV	35,146	746,501	0.28
Life Storage Inc	41,199	5,020,914	1.86			746,501	0.28
Omega Healthcare Investors	44,942	1,264,225	0.47				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido				Francia			
Assura Plc	2,099,408	1,110,691	0.41	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	125	5,600,494	2.08
Big Yellow Group Plc	99,930	1,249,500	0.46			5,600,494	2.08
British Land Company Plc	498,546	1,759,145	0.65				
Derwent Valley Holding	68,721	1,641,662	0.61	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,600,494	2.08
Londonmetric Property Plc	760,223	1,465,268	0.54				
Safestore Holdings Ltd	236,461	2,339,417	0.87	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		269,437,066	99.97
Segro Plc	496,194	4,144,670	1.54				
		13,710,353	5.08	Total Cartera de inversión		269,437,066	99.97
Singapur				Tresoría y equivalentes de tesorería		711,652	0.26
Capitaland Ascott Trust	153,039	111,941	0.04	Otros Pasivos Netos		(638,594)	(0.23)
Capitaland Investment Ltd	2,684,300	6,017,610	2.23	TOTAL PATRIMONIO NETO		269,510,124	100.00
CapitaMall Trust	2,568,915	3,323,136	1.23				
Keppel DC Reit	800,000	1,170,331	0.43				
Mapletree Industrial Trust	2,093,860	3,134,043	1.16				
		13,757,061	5.09				
Suecia							
Catella AB	58,343	1,954,632	0.73				
		1,954,632	0.73				
Suiza							
Investis Holding SA	5,311	499,506	0.19				
Zug Estates Holding AG B Class	789	1,289,317	0.48				
		1,788,823	0.67				
RENTA VARIABLE TOTAL		263,836,572	97.89				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	EUR	80,447	GBP	69,278	19/07/2023	(231)
State Street	GBP	2,889,650	EUR	3,371,779	19/07/2023	(6,648)
						(6,879)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	83.68
Servicios financieros	7.83
Industriales	4.35
Fondos de inversión abiertos	2.08
Almacenamiento	1.33
Internet, software y servicios de TI	0.45
Atención sanitaria	0.25
Total	99.97

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Australia			
Alemania				Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081			
Continental AG 4% 01/06/2028	452,000	449,672	0.07		439,000	374,375	0.05
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	358,000	299,911	0.04	Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	259,000	211,426	0.03
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	230,000	179,832	0.03	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	444,000	441,869	0.06
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	177,310	0.03	Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	564,000	561,564	0.08
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	100,000	107,902	0.02	Telstra Corp Ltd 3.75% 04/05/2031	182,000	181,971	0.03
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	100,000	97,132	0.01	Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	455,000	443,561	0.06
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	300,000	297,351	0.04	Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,471,001	0.21
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	100,000	83,292	0.01	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	106,586	0.02
Henkel AG&CO KGaA 2.625% 13/09/2027	100,000	96,967	0.01	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	300,000	239,253	0.03
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,255,470	0.18	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	87,950	0.01
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,459,811	0.21	Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	1,039,000	901,239	0.13
Merck KgaA FRN 25/06/2079	100,000	88,032	0.01		5,020,795	0.71	
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,536	0.04	Austria			
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	400,000	398,232	0.06	Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	400,000	353,516	0.05
Vier Gas Transport GmbH 4% 26/09/2027	100,000	100,228	0.01	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	600,000	529,608	0.08
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	300,000	297,729	0.04	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	500,000	408,595	0.06
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	353,004	0.05	OMV AG FRN Perp.	200,000	167,678	0.02
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	300,000	249,684	0.04	Uniq Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	200,000	170,084	0.02
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	100,000	98,207	0.01		1,629,481	0.23	
		6,379,302	0.91	Bélgica			
				Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	400,000	348,088	0.05
				Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	198,072	0.03
				KBC Groep NV FRN 07/12/2031	400,000	341,468	0.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica (continuación)				Dinamarca (continuación)			
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	625,478	0.09	Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	959,332	0.14
Solvay SA FRN Perp.	200,000	184,365	0.03	Orsted A/S FRN Perp.	149,000	110,078	0.02
		1,697,471	0.25			2,342,969	0.34
Canadá				Emiratos Árabes Unidos			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	2,212,000	1,856,840	0.27	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	2,924,864	0.42
Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	882,843	0.13			2,924,864	0.42
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	677,247	0.10	España			
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	103,950	0.02	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	200,000	196,462	0.03
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,464,000	2,169,306	0.31	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	600,000	562,344	0.08
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	232,000	205,118	0.03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	100,000	99,747	0.01
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,230,900	0.18	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	500,000	495,200	0.07
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	1,800,000	1,594,531	0.23	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	700,000	648,424	0.09
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	2,000,000	1,795,058	0.26	Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	200,000	199,594	0.03
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	491,000	441,737	0.06	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	300,000	252,132	0.04
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	364,000	361,965	0.05	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	266,949	0.04
Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	101,825	0.01	Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	96,714	0.01
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	1,520,000	1,323,131	0.19	Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	328,282	0.05
		12,744,451	1.84	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	490,431	0.07
Dinamarca				Bankinter SA FRN 23/12/2032	500,000	411,640	0.06
Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	300,000	289,596	0.04	Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	100,738	0.01
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	636,000	615,794	0.09	Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	744,600	0.11
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	87,505	0.01	Caixabank SA FRN 13/04/2026	200,000	189,038	0.03
Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	203,000	203,014	0.03	Caixabank SA FRN 14/11/2030	100,000	103,040	0.01
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	77,650	0.01	Caixabank SA FRN Perp.	200,000	136,476	0.02
				Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	350,144	0.05	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,038,000	908,812	0.13
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	100,000	86,138	0.01	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	1,956,474	0.28
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	275,658	0.04	Bank of America Corp FRN 27/04/2031	100,000	98,770	0.01
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	300,000	294,213	0.04	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	870,000	767,250	0.11
Unicaja Banco SA FRN 30/06/2025	200,000	198,554	0.03	Block Financial 3.875% 15/08/2030	1,350,000	1,092,527	0.16
		6,624,864	0.94	BNY Mellon FRN 25/10/2033	512,000	489,485	0.07
Estados Unidos				Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	268,000	265,091	0.04
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	1,931,000	1,542,943	0.22	Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,238,511	0.18
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	845,000	785,373	0.11	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,825,000	1,483,985	0.21
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	422,000	407,450	0.06	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	759,380	0.11
American Express Co FRN 13/02/2026	1,190,000	1,088,631	0.16	Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	1,005,000	929,667	0.13
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,081,236	0.16	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	550,000	471,815	0.07
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	448,000	382,120	0.06	Charles Schwab Corp 1.95% 01/12/2031	1,000,000	699,190	0.10
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	294,457	0.04	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	398,992	0.06
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	130,000	107,298	0.02	Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	605,000	593,058	0.09
Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	245,000	193,320	0.03	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	559,000	428,003	0.06
AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	3,500,000	2,465,889	0.36	Citizens Bank FRN 09/08/2028	1,227,000	1,023,074	0.15
AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	100,000	89,381	0.01	Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	1,805,000	1,643,161	0.24
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	100,000	92,068	0.01	Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	497,647	0.07
Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	1,572,000	1,487,508	0.22	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	324,741	0.05
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	467,000	419,209	0.06	Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,140,000	1,833,176	0.27
Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	197,000	180,320	0.03	Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	789,000	711,209	0.10
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	900,000	687,976	0.10	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	2,050,000	1,733,303	0.25
Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,028,695	0.15				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	2,105,000	1,824,918	0.26	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	730,000	669,687	0.10
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	378,000	239,416	0.03	HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,131,031	0.16
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	85,000	78,232	0.01	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	827,000	639,681	0.09
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	338,000	294,227	0.04	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	1,080,000	990,584	0.14
Duke Energy Florida Llc 5.95% 15/11/2052	500,000	500,220	0.07	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	256,000	197,315	0.03
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	1,060,000	778,364	0.11	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	250,000	175,066	0.03
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	700,000	537,198	0.08	Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	268,000	189,198	0.03
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	1,030,000	923,294	0.13	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	679,000	615,442	0.09
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	900,042	0.13	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	1,350,000	1,229,945	0.18
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	412,304	0.06	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	654,076	0.09
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	1,147,000	1,030,696	0.15	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	365,000	361,378	0.05
Fidelity National Information Services Inc 2.25% 03/12/2029	100,000	91,226	0.01	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	947,756	0.14
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	944,000	846,316	0.12	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	179,104	0.03
Fifth Third Bancorp FRN 27/10/2028	2,000,000	1,826,631	0.26	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	202,000	183,531	0.03
First American Financial 4.6% 15/11/2024	1,760,000	1,575,022	0.23	Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	1,200,000	1,065,127	0.15
FMC Corp 5.15% 18/05/2026	246,000	221,957	0.03	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	1,950,000	1,787,025	0.26
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	500,000	500,760	0.07	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	382,000	336,772	0.05
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	995,000	904,264	0.13	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,180,364	0.46
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	656,000	582,009	0.08	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	720,000	666,707	0.10
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	238,000	194,848	0.03	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	1,540,000	1,446,351	0.21
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	100,000	94,659	0.01	Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	790,119	0.11
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	406,775	0.06	Key Bank 4.15% 08/08/2025	667,000	565,233	0.08
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	1,731,000	1,411,938	0.20	Keycorp FRN 23/05/2025	262,000	222,152	0.03
				Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	940,794	0.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	249,000	245,412	0.04	Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	150,280	0.02
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	279,021	0.04	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	596,338	0.09
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	1,150,000	962,601	0.14	Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	980,000	837,882	0.12
Lowes Companies 3% 15/10/2050	382,000	229,758	0.03	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	762,482	0.11
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	500,000	458,356	0.07	PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	1,223,000	1,147,751	0.17
Lowes Companies 5.625% 15/04/2053	1,000,000	916,772	0.13	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	328,000	300,810	0.04
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	107,588	0.02	PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	675,000	631,849	0.09
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	900,000	823,300	0.12	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	2,000,000	1,437,293	0.21
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,124,000	851,985	0.12	Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	100,000	93,426	0.01
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	830,000	670,098	0.10	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	100,000	98,776	0.01
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	635,211	0.09	Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	349,000	309,685	0.04
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	539,679	0.08	Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	406,000	376,406	0.05
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	1,918,414	0.28	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	720,000	661,162	0.10
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	561,030	0.08	Republic Services Inc 5% 01/04/2034	1,040,000	951,786	0.14
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	855,000	651,827	0.09	Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	486,762	0.07
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,397,000	1,191,293	0.17	State Street Corp FRN 04/08/2033	398,000	338,056	0.05
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	572,060	0.08	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	557,000	503,060	0.07
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	898,226	0.13	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	2,000,000	1,271,331	0.18
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	673,000	500,692	0.07	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	229,469	0.03
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,363,000	1,124,974	0.16	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	1,556,000	1,413,119	0.20
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,351,000	2,088,244	0.30	Target Corp 4.5% 15/09/2032	820,000	733,946	0.11
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	293,000	263,441	0.04	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	657,389	0.10
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	1,914,000	1,561,231	0.23	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	353,000	287,023	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia			
Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	144,011	0.02	Air Liquide Finance SA 0.375% 20/09/2033	200,000	146,414	0.02
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,443,949	0.21	Alstom SA 0.5% 27/07/2030	400,000	320,796	0.05
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	840,000	741,318	0.11	APRR SA 3.125% 24/01/2030	300,000	291,735	0.04
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	609,645	0.09	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	400,000	356,668	0.05
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	501,000	481,208	0.07	AXA SA 3.75% 12/10/2030	206,000	208,876	0.03
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	250,000	181,223	0.03	Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	8,000,000	7,258,880	1.06
Verizon Communications 1.875% 19/09/2030	100,000	89,003	0.01	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	651,336	0.09
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	2,476,000	1,651,832	0.24	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	526,685	0.08
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	540,000	460,742	0.07	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	400,000	397,392	0.06
Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	903,000	789,346	0.11	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5% 19/01/2026	100,000	111,808	0.02
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	800,212	0.12	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	300,000	295,257	0.04
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	600,000	542,529	0.08	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	95,171	0.01
		108,283,261	15.64	BNP Paribas FRN 13/01/2029	500,000	448,810	0.07
Filipinas				BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	353,852	0.05
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,261,941	0.33	BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	98,033	0.01
		2,261,941	0.33	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	460,055	0.07
Finlandia				BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	400,000	386,900	0.06
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	2,513,000	2,220,135	0.32	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	500,000	394,360	0.06
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	403,000	319,829	0.05	BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	300,000	287,028	0.04
Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	90,710	0.01	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	263,787	0.04
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	306,000	301,878	0.04	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	300,000	284,088	0.04
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	311,000	253,431	0.04	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,202,700	0.32
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	301,000	294,053	0.04	BPCE SA 3.625% 17/04/2026	300,000	295,314	0.04
		3,480,036	0.50				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Francia (continuación)			
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	103,836	0.02	Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	98,114	0.01
BPCE SA FRN 14/01/2028	200,000	172,550	0.02	Orange SA 9% 01/03/2031	475,000	534,920	0.08
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	100,000	100,849	0.01	Orange SA FRN Perp.	200,000	168,500	0.02
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	319,856	0.05	Orange SA FRN Perp.	300,000	239,337	0.03
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	700,000	560,735	0.08	Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.03
Compagnie de St Gobain 1.625% 10/08/2025	100,000	95,414	0.01	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	107,000	95,160	0.01
Compagnie de St Gobain 2.125% 10/06/2028	100,000	92,784	0.01	RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	76,862	0.01
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	3,300,000	2,916,870	0.42	Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,375,280	0.49
Crédit Agricole SA 5.301% 12/07/2028	470,000	429,602	0.06	Schneider Electric SA 0.25% 11/03/2029	100,000	83,917	0.01
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	82,578	0.01	Société Générale 1.25% 07/12/2027	100,000	92,101	0.01
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	600,000	562,764	0.08	Société Générale FRN 13/01/2025	800,000	800,608	0.12
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	221,817	0.03	Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	342,484	0.05
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	100,404	0.01	Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	102,876	0.01
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	600,000	515,382	0.07	Total SA FRN 29/12/2049	400,000	376,804	0.05
Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	106,341	0.02	Total SE FRN Perp.	410,000	316,135	0.05
Engie SA FRN Perp.	200,000	151,274	0.02	Totalenergies Se FRN Perp.	598,000	432,085	0.06
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	300,000	273,870	0.04	Totalenergies Se FRN Perp.	480,000	419,184	0.06
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	246,813	0.04	Unibail Rodamco Westfield 0.625% 04/05/2027	500,000	425,930	0.06
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	81,809	0.01	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400,000	326,796	0.05
Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	198,240	0.03	Vinci SA 0.01% 27/11/2028	300,000	252,228	0.04
Icade 1% 19/01/2030	300,000	237,837	0.03			33,317,413	4.80
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	382,825	0.06	India			
Legrand SA 3.5% 29/05/2029	200,000	200,110	0.03	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	1,900,000	1,627,068	0.24
Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	269,103	0.04			1,627,068	0.24
				Irlanda			
				Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	504,000	467,891	0.07
						467,891	0.07

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia				Italia (continuación)			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	179,902	0.03	Unicredit SpA FRN 15/11/2027	150,000	153,759	0.02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029	100,000	87,060	0.01	Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	450,368	0.07
Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	298,000	228,435	0.03	Unicredit SpA FRN 18/01/2028	394,000	347,878	0.05
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	400,000	330,660	0.05	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	841,000	836,994	0.12
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	531,000	441,586	0.06			8,814,081	1.27
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	202,566	0.03	Japón			
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	625,000	626,350	0.09	East Japan Railway Co 1.162% 15/09/2028	100,000	92,220	0.01
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	563,000	480,864	0.07	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	407,000	408,547	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	114,570	0.02	East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	219,807	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	517,000	511,928	0.07	Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	591,749	0.09
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	438,000	437,794	0.06	Mizuho Financial Group FRN 22/02/2043	392,000	320,895	0.05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	494,000	493,694	0.07	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	417,698	0.06
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	317,000	265,656	0.04	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	178,263	0.03
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	240,000	235,457	0.03	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	299,318	0.04
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.5% 01/10/2026	500,000	449,930	0.07			2,528,497	0.37
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	369,524	0.05	Jersey			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	218,000	193,015	0.03	Gatwick Funding Ltd 2.5% 15/04/2032	100,000	92,834	0.01
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	438,000	420,502	0.06			92,834	0.01
Snam SpA 0.75% 20/06/2029	161,000	133,485	0.02	Luxemburgo			
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	400,000	328,356	0.05	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,952,000	1,884,890	0.27
Terna SpA 3.625% 21/04/2029	348,000	342,825	0.05	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	200,000	168,294	0.02
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	180,000	150,923	0.02	European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,412,714	0.35
				European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	3,592,597	0.52
				Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	274,000	218,403	0.03

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)				Países Bajos (continuación)			
John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	142,000	136,645	0.02	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	400,000	380,620	0.06
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	400,000	381,304	0.06	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	200,000	164,718	0.02
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	85,896	0.01	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	500,000	501,655	0.07
		8,880,743	1.28	E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	168,587	0.02
Noruega				EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	89,313	0.01
Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,012,913	0.15	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	374,000	342,842	0.05
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	537,000	526,163	0.08	Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	96,915	0.01
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	800,000	754,963	0.11	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	232,773	0.03
		2,294,039	0.34	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	291,900	0.04
Países Bajos				Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	500,000	495,860	0.07
ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	400,000	396,632	0.06	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	300,000	299,001	0.04
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.06	LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	640,000	563,405	0.08
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	108,000	81,887	0.01	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.08
Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	232,152	0.03	NN Group NV FRN 03/11/2043	329,000	329,806	0.05
Alliander NV 2.625% 09/09/2027	100,000	96,560	0.01	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	102,000	88,722	0.01
BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	585,000	534,538	0.08	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	637,115	0.09
Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	247,000	236,117	0.03	Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	500,000	483,235	0.07
Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	587,000	565,997	0.08	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	102,511	0.01
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	400,000	398,248	0.06	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	333,000	278,927	0.04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	97,791	0.01	Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	322,000	321,494	0.05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,069,155	0.15	Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	278,000	280,630	0.04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	400,000	395,768	0.06	Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	200,000	107,693	0.02
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.03	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	600,000	600,522	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)						
Países Bajos (continuación)				Reino Unido (continuación)						
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	268,000	224,437	0.03	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	102,777	0.01			
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	390,000	384,556	0.06	Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	75,339	0.01			
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.03	Cadent Finance Plc 2.75% 22/09/2046	100,000	67,835	0.01			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,519	0.02	Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	105,396	0.02			
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	512,418	0.07	Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	100,000	115,299	0.02			
Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	470,971	0.07	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	317,000	299,977	0.04			
Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	555,000	550,432	0.08	Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	457,000	385,832	0.06			
Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	252,000	248,943	0.04	CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	104,498	0.02			
Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	172,000	171,159	0.02	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	155,703	0.02			
		15,042,816	2.14	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	97,197	0.01			
Portugal				Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031				103,000	121,939	0.02
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	800,000	701,584	0.10	HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	102,446	0.01			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	300,000	276,747	0.04	HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	1,090,000	887,262	0.13			
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	425,982	0.06	Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	111,831	0.02			
		1,404,313	0.20	Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	101,103	0.01			
Reino Unido				Legal & General Group FRN 14/11/2048				100,000	104,971	0.02
A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	95,871	0.01	Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	110,689	0.02			
ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	113,950	0.02	Lloyds Banking Group Plc FRN 06/03/2029	872,000	793,455	0.11			
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	103,000	91,240	0.01	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	96,455	0.01			
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	300,000	249,906	0.04	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	203,473	0.03			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	443,000	442,008	0.06	London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	99,854	0.01			
Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	400,000	403,844	0.06	Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	103,772	0.02			
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	64,474	0.01	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	53,638	54,610	0.01			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	673,000	579,857	0.08							
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	185,198	0.03							

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Reino Unido (continuación)			
National Gas Transmission Anleihe 1.125% 14/01/2033	150,000	111,502	0.02	Virgin Money UK Plc FRN 24/06/2025	511,000	495,195	0.07
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	195,036	0.03	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	425,043	0.06
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	400,000	328,428	0.05	Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	200,000	130,356	0.02
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	103,597	0.02	Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	125,000	118,063	0.02
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	328,000	265,493	0.04	Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	535,000	515,436	0.07
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	878,584	0.13	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	97,065	0.01
Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	102,608	0.01	WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	200,000	134,008	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	109,077	0.02	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	97,106	0.01
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	101,833	0.01	Yorkshire Power Finance 7.25% 04/08/2028	100,000	120,275	0.02
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	99,696	0.01			13,019,788	1.88
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	92,719	0.01	Singapur			
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	100,000	107,379	0.02	Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	778,000	710,698	0.10
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	582,000	551,416	0.08			710,698	0.10
Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	87,856	0.01	Sudáfrica			
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	106,602	0.02	Investec Plc FRN 04/01/2032	125,000	114,541	0.02
Santander UK FRN 13/09/2029	124,000	99,085	0.01			114,541	0.02
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	316,344	0.05	Suecia			
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	91,077	98,527	0.01	Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	100,000	83,457	0.01
Thames Water Util Fin 2.375% 22/04/2040	200,000	134,071	0.02	SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	400,000	374,640	0.05
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	76,244	0.01	Telia company AB 0.125% 27/11/2030	424,000	327,417	0.05
The Wellcome Trust Ltd 1.5% 14/07/2071	100,000	46,303	0.01	Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	794,000	727,804	0.11
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	172,323	0.02	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	93,198	0.01
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	74,457	0.01	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	202,624	0.03
				Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	315,000	312,883	0.05
						2,122,023	0.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Suiza				Canadá			
UBS Group AG FRN 17/03/2032	249,000	248,592	0.04	Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,091,509	0.45
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	501,213	0.07	Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	1,014,735	0.15
		749,805	0.11	Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,000,000	511,247	0.07
BONOS TOTALES		244,575,985	35.25	Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	438,705	0.06
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Canada (Government of) 2.5% 01/12/2032	3,000,000	1,947,168	0.28
Alemania				Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,423,153	0.21
Bundesobligation 2.4% 19/10/2028	14,200,000	14,096,341	2.05	Cppib Capital Inc 3.95% 02/06/2032	4,045,000	2,794,021	0.40
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	4,200,000	4,158,924	0.61			11,220,538	1.62
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	14,500,000	12,127,510	1.77	España			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,280,000	689,498	0.10	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,342,640	0.48
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	7,300,000	6,907,698	1.01	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,475,000	2,192,030	0.32
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	90,000	108,840	0.02	Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	6,200,000	5,680,254	0.83
		38,088,811	5.56			11,214,924	1.63
Australia				Estados Unidos			
Australia (Government of) 1% 21/12/2030	10,950,000	5,399,439	0.79	Tenn Valley Authority 5.625% 07/06/2032	75,000	90,339	0.01
		5,399,439	0.79	United States Treasury Notes 0.75% 30/04/2026	15,900,000	13,126,082	1.91
Austria				United States Treasury Notes 0.875% 30/09/2026	22,600,000	18,537,439	2.69
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	2,000,000	1,859,300	0.27	United States Treasury Notes 1.25% 31/03/2028	30,900,000	24,793,920	3.60
		1,859,300	0.27	United States Treasury Notes 1.5% 31/01/2027	30,000,000	24,913,347	3.62
Bélgica				United States Treasury Notes 1.875% 15/02/2032	12,800,000	10,052,013	1.47
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,171,899	0.46	United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	1,600,000	1,060,437	0.15
		3,171,899	0.46	United States Treasury Notes 2.375% 15/02/2042	3,000,000	2,142,135	0.31
				United States Treasury Notes 2.375% 15/05/2051	3,400,000	2,318,557	0.34
				United States Treasury Notes 2.375% 31/03/2029	4,000,000	3,347,988	0.48

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Italia			
United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	16,700,000	14,035,552	2.04	Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	29,100,000	27,569,923	4.00
United States Treasury Notes 3.25% 30/06/2027	6,000,000	5,290,085	0.78	Italy (Republic of) 0.01% 01/04/2026	4,000,000	3,611,520	0.52
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	13,200,000	10,939,659	1.59	Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,853,984	0.27
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	23,300,000	23,068,826	3.35	Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,519,846	0.51
US Treasury 3.375% 15/05/2033	27,700,000	24,489,009	3.56	Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,665,678	0.24
US Treasury 3.5% 31/01/2028	15,500,000	13,798,136	2.01	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,541,322	0.22
		192,003,524	27.91	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	866,680	0.13
						40,628,953	5.89
Filipinas				Japón			
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	916,000	854,710	0.12	Japan (Government of) 0.005% 20/03/2026	1,350,000,000	8,580,487	1.25
		854,710	0.12	Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	987,703	0.14
Francia				Japan (Government of) 0.1% 20/06/2024	1,447,900,000	9,201,996	1.34
France (Republic of) 0.75% 25/05/2052	1,330,000	726,473	0.11	Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	3,119,108	0.45
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	2,000,000	1,392,600	0.20	Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	3,013,382	0.44
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	7,256,000	6,029,373	0.88	Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	3,014,053	0.44
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	361,220	0.05	Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	429,000,000	2,090,592	0.30
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,511,210	0.36	Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,244,956	0.18
		11,020,876	1.60	Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	332,900,000	1,803,732	0.26
Irlanda				Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	3,734,947	0.54
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,714,788	0.25	Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	10,402,503	1.52
		1,714,788	0.25			47,193,459	6.86
Israel							
Israel (State of) 2.75% 03/07/2030	2,250,000	1,823,861	0.26				
		1,823,861	0.26				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS			
Luxemburgo				Estados Unidos			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	75,950	0.01	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	21,656	20,153	0.00
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	174,248	0.03	Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	6,930	6,266	0.00
		250,198	0.04	Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	14,324	13,181	0.00
Países Bajos				Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	3,249	3,078	0.00
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	752,470	0.11	Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	34,225	31,914	0.00
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	705,170	0.10	Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	161,927	152,528	0.02
		1,457,640	0.21	Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	2,593	2,479	0.00
Portugal				Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	38,928	36,259	0.01
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	756,417	0.11	Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	3,853	3,591	0.00
		756,417	0.11	Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	17,103	16,138	0.00
Reino Unido				Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	15,706	14,807	0.00
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,600,000	3,700,189	0.54	Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	30,019	28,252	0.00
UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	566,923	0.08	Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	48,776	45,604	0.01
UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	1,110,000	410,257	0.06	Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	71,076	65,209	0.01
UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,154,898	0.17	Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	154,942	139,440	0.02
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	8,640,135	10,175,642	1.48	Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	10,841	10,226	0.00
UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	620,498	0.09	Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	7,046	6,614	0.00
UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	1,357,725	0.20	Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	27,610	27,165	0.00
UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,103,028	0.16	Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	122,987	115,163	0.02
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,324,613	0.34	Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	25,545	24,180	0.00
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,570,000	3,079,594	0.45	Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	1,239	1,168	0.00
United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,515,818	0.22	Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	7,762	7,304	0.00
		26,009,185	3.79	Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	131,590	124,800	0.02
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		394,668,522	57.37				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (CONTINUACIÓN)				VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	28,149	27,107	0.00	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	773,342	641,640	0.09
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	9,615	8,999	0.00	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	68,035	60,891	0.01
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	107,468	98,543	0.01	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	135,418	122,977	0.02
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	72,715	66,737	0.01	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	71,932	67,821	0.01
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	51,242	47,948	0.01	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	133,601	127,966	0.02
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	1,026	938	0.00	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	328,905	300,142	0.04
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	73,306	68,513	0.01	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	438,830	393,023	0.06
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	12,902	12,022	0.00	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	220,030	192,825	0.03
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	35,463	33,206	0.00	Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	523,773	447,345	0.06
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	131,185	115,508	0.02	Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	180,275	167,614	0.02
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	2,110,816	1,757,114	0.25	Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	772,027	659,199	0.10
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	599,934	540,080	0.08			12,753,933	1.81
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	313,543	281,977	0.04	VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS TOTALES		12,753,933	1.81
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	324,365	291,930	0.04	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	221,954	197,691	0.03	Luxemburgo			
Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	591,237	516,441	0.07	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	30,874	2,619,659	0.38
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	1,184,661	1,028,267	0.15			2,619,659	0.38
Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	1,390,050	1,144,351	0.17	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,619,659	0.38
Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	816,133	715,144	0.10	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		654,618,099	94.81
Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	422,489	356,807	0.05	Total Cartera de inversión		654,618,099	94.81
Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	479,083	404,603	0.06	Tesorería y equivalentes de tesorería		27,077,880	3.92
Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	1,159,519	963,045	0.14	Otros Activos Netos		8,749,226	1.27
				TOTAL PATRIMONIO NETO		690,445,205	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	28,279,376	EUR	25,876,008	19/07/2023	27,045
State Street	EUR	333,719	USD	364,384	19/07/2023	(48)
State Street	EUR	269	SGD	392	19/07/2023	2
State Street	EUR	2,985,611	NOK	35,085,299	19/07/2023	(15,472)
State Street	SGD	77,671	EUR	53,186	19/07/2023	(592)
State Street	NOK	2,537,724,559	EUR	220,788,612	19/07/2023	(3,719,912)
No asignada a una clase de acciones determinada						
HSBC	EUR	19,005,238	USD	20,700,000	10/07/2023	36,309
HSBC	EUR	55,438,529	JPY	8,286,500,000	10/07/2023	2,856,763
HSBC	EUR	2,925,925	MXN	55,400,000	10/07/2023	(30,615)
Morgan Stanley and Co. International	USD	3,100,000	EUR	2,840,797	10/07/2023	(40)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	4,002,389	SEK	46,500,000	10/07/2023	56,544
Morgan Stanley and Co. International	EUR	199,908	PLN	900,000	10/07/2023	(3,011)
Royal Bank of Canada	USD	4,400,000	EUR	4,117,972	10/07/2023	(85,929)
Royal Bank of Canada	EUR	6,047,218	AUD	9,800,000	10/07/2023	68,657
Royal Bank of Canada	GBP	1,000,000	EUR	1,160,896	10/07/2023	4,121
Société Générale	EUR	339,800,845	USD	364,000,000	10/07/2023	6,240,921
Société Générale	EUR	282,604	NZD	500,000	10/07/2023	1,919
Standard Chartered Bank AG	EUR	9,336,678	USD	10,200,000	10/07/2023	(10,331)
Standard Chartered Bank AG	EUR	37,833,193	GBP	32,650,000	10/07/2023	(204,613)
Standard Chartered Bank AG	EUR	15,997,724	CAD	23,000,000	10/07/2023	68,659
						5,290,377

	% del Patrimonio Neto
Productos químicos	0.15
Fabricación varia	0.12
Servicios diversificados	0.11
Tráfico y transporte	0.10
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.09
Metales y minería	0.07
Bienes de consumo, no cíclicos	0.05
Servicios y suministros comerciales	0.05
Maquinaria	0.05
Materiales y productos de construcción	0.04
Bienes de consumo, cíclicos	0.04
Capital riesgo	0.03
Distribución y comercio al por mayor	0.02
Productos y artículos para el hogar	0.01
Tecnología	0.01
Hoteles, restaurantes y ocio	0.01
Total	94.81

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	400	43,423,451	20/09/2023	(344,881)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	612	60,074,569	29/09/2023	(1,016,727)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(23)	(3,076,020)	07/09/2023	7,590
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(169)	(17,719,650)	07/09/2023	105,625
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	(22)	(2,824,800)	07/09/2023	3,080
JPN 10Y BOND(OSE) SEP23	JPY	(8)	(7,536,414)	12/09/2023	(26,381)
AUST 10Y BOND FUT SEP23	AUD	21	1,488,480	15/09/2023	(15,344)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	(33)	(4,120,273)	20/09/2023	(58,368)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	171	17,596,165	20/09/2023	(266,943)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	42	5,863,200	07/09/2023	168,840
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	(77)	(8,956,717)	20/09/2023	(24,261)
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(159)	(16,639,350)	07/09/2023	136,740
				Total	(1,331,030)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	57.28
Bancos	12.22
Industriales	6.88
Servicios financieros	6.07
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.44
Suministro de energía y agua	1.09
Aparatos y componentes eléctricos	0.78
Comunicaciones	0.76
Petróleo y gas	0.73
Seguros	0.71
Automóviles	0.68
Comercio al por menor	0.59
Inmobiliarias	0.58
Ingeniería y construcción	0.54
Servicios públicos	0.54
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.49
Fondos de inversión abiertos	0.38
Atención sanitaria	0.35
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.31
Alimentación y bebidas	0.27
Internet, software y servicios de TI	0.17

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Brasil			
Alemania				BRF Brasil Food SA 4.75% 22/05/2024			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	634,193	0.66	550,000	495,801	0.51	
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	300,000	224,220	0.23	Fibria Overseas Finance 5.5% 17/01/2027	700,000	643,602	0.67
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	398,092	0.41	1,139,403	1.18		
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	647,410	0.67	Canadá			
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	722,000	719,379	0.74	Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	438,000	387,684	0.40
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	332,396	0.34	Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	335,000	290,593	0.30
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	600,000	612,159	0.63	National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	224,382	0.23
KfW Group 1.25% 29/12/2023	700,000	798,520	0.83	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	600,000	610,951	0.63
Progroup AG 3% 31/03/2026	600,000	563,589	0.58	1,513,610	1.56		
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	400,000	400,509	0.41	Corea, República de			
ZF Finance GmbH 3% 21/09/2025	600,000	569,737	0.59	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	563,000	471,697	0.49
5,900,204	6.09			471,697	0.49		
Australia				Dinamarca			
Commonwealth Bank Australia FRN 15/06/2026	450,000	410,404	0.42	Danske Bank FRN 13/04/2027	485,000	533,310	0.55
National Australia Bank FRN 15/09/2031	1,063,000	1,013,609	1.05	533,310	0.55		
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	951,796	0.98	España			
2,375,809	2.45			Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	500,000	496,590	0.51
Austria				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	900,000	897,721	0.93
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	686,504	0.71	Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	400,000	392,444	0.41
686,504	0.71			Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	200,000	190,310	0.20
Bélgica				Banco Santander SA 1.5% 14/04/2026	300,000	300,663	0.31
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	135,000	135,551	0.14	Banco Santander SA FRN 06/10/2026	600,000	633,832	0.66
135,551	0.14			Caixabank FRN 03/12/2026	500,000	503,692	0.52
				Caixabank SA FRN 06/04/2028	200,000	202,868	0.21
				3,618,120	3.75		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
AES Corp 3.3% 15/07/2025	410,000	355,222	0.37	Microchip Technology Inc 0.972% 15/02/2024	650,000	577,338	0.60
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	600,000	494,872	0.51	Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	600,000	552,267	0.57
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	187,000	167,863	0.17	Nucor Corp 3.95% 23/05/2025	357,000	317,473	0.33
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	620,000	534,132	0.55	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	60,000	55,628	0.06
Brighthouse Financial Inc 1% 12/04/2024	545,000	480,541	0.50	Pacific Life Global Funding II Anleihe 5% 12/01/2028	756,000	834,827	0.86
Celanese Us Holdings Llc 5.9% 05/07/2024	370,000	338,527	0.35	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	411,108	0.42
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	365,000	328,181	0.34	PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	470,000	405,085	0.42
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	315,000	248,626	0.26	Protective Life Global 5.248% 13/01/2028	570,000	634,302	0.66
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% 02/06/2028	671,000	771,796	0.80	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	411,894	0.43
Eversource Energy 3.8% 01/12/2023	500,000	455,077	0.47	Reliance Steel & Aluminum 1.3% 15/08/2025	55,000	46,049	0.05
First American Financial 4.6% 15/11/2024	420,000	375,858	0.39	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	315,000	273,449	0.28
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	565,000	484,013	0.50	Triton Container 1.15% 07/06/2024	700,000	607,838	0.63
Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	450,000	501,879	0.52	VMware Inc 1% 15/08/2024	273,000	237,010	0.25
General Motors Financial Co 5.15% 15/08/2026	382,000	422,605	0.44	Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	470,000	415,749	0.43
General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	625,000	574,099	0.59	Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	615,000	562,447	0.58
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2024	465,000	419,056	0.43			14,944,056	15.48
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	245,000	247,348	0.26	Finlandia			
Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	217,000	199,034	0.21	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	777,942	0.80
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	300,000	290,438	0.30			777,942	0.80
John Deere Capital Corp 0.625% 10/09/2024	212,000	183,681	0.19	Francia			
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	405,000	363,164	0.38	Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	248,000	238,202	0.25
Keycorp FRN 23/05/2025	202,000	171,278	0.18	Altice France SA 2.125% 15/02/2025	477,000	439,138	0.45
Lowes Companies 4.8% 01/04/2026	214,000	194,302	0.20	BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	490,163	0.51
				BPCE SA FRN 30/11/2032	600,000	554,230	0.57

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Italia (continuación)			
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,047,636	1.08	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	640,000	603,043	0.62
Electricité de France SA FRN Perp.	400,000	425,365	0.44	Unicredit SpA FRN 18/01/2028	788,000	695,757	0.72
Elis SA 4.125% 24/05/2027	200,000	197,316	0.20			4,326,734	4.47
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	100,000	102,881	0.11	Jersey			
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	641,000	591,079	0.61	Cpuk Finance Ltd 5.876% 28/08/2027	413,000	456,809	0.47
RCI Banque SA 4.625% 13/07/2026	1,044,000	1,042,455	1.08			456,809	0.47
		5,128,465	5.30	Kazajstán			
Irlanda				Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	287,689	0.30
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	635,558	0.66			287,689	0.30
Bank of Ireland FRN 16/07/2028	198,000	197,982	0.20	Luxemburgo			
		833,540	0.86	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	428,460	0.44
Isla de Man				European Investment Bank 0.875% 13/09/2024	1,600,000	1,549,264	1.60
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	202,642	202,720	0.21	Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	470,345	0.49
		202,720	0.21	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	736,000	701,599	0.73
Islas Bermudas				PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	600,000	584,475	0.60
Hiscox Ltd 6% 22/09/2027	366,000	414,343	0.43			3,734,143	3.86
		414,343	0.43	Países Bajos			
Islas Caimán				ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	700,000	764,080	0.79
Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	338,023	0.35	Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	700,000	557,382	0.58
		338,023	0.35	Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	290,000	278,261	0.29
Italia				OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	437,527	0.45
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	616,000	538,914	0.56	Prosus NV 3.257% 19/01/2027	520,000	432,668	0.45
Dobank SpA 5% 04/08/2025	570,000	539,561	0.56	Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	469,000	522,263	0.54
Enel SpA FRN 24/05/2080	500,000	477,465	0.49	Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	500,000	512,613	0.53
Intesa Sanpaolo SpA FRN 14/03/2029	1,096,000	1,201,670	1.24			3,504,794	3.63
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	272,000	270,324	0.28				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Reino Unido (continuación)			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	438,490	0.45	Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	500,000	525,798	0.54
		438,490	0.45	Marstons Issuer FRN 15/10/2027	689,488	735,499	0.76
Reino Unido				Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	106,855	123,553	0.13
Admiral Group PLC 5.5% 25/07/2024	575,000	662,782	0.69	Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	258,064	270,253	0.28
Arqiva Financing Plc 7.21% 30/06/2045	326,000	379,013	0.39	Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	279,000	315,201	0.33
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	346,000	388,576	0.40	Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	800,000	768,038	0.79
Babcock International Group Plc 1.875% 05/10/2026	1,150,000	1,141,246	1.18	Natwest Markets Plc 6.375% 08/11/2027	348,000	398,966	0.41
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	136,000	157,425	0.16	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	614,000	569,122	0.59
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,445,000	1,255,272	1.30	Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	550,000	633,786	0.66
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	560,000	606,011	0.63	Pension Insurance 8% 23/11/2026	220,000	255,760	0.26
Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	136,000	156,807	0.16	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	350,000	375,739	0.39
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	643,014	0.66	Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	232,954	0.24
Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	562,000	649,418	0.67	Rothesay Life FRN 17/09/2029	928,000	1,049,525	1.08
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	950,000	739,587	0.76	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	255,000	273,817	0.28
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	219,049	0.23	Santander UK FRN 16/11/2027	700,000	801,310	0.83
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	950,000	1,002,327	1.04	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	591,000	507,722	0.52
Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	700,000	816,686	0.84	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	429,000	406,418	0.42
Inchcape Plc 6.5% 09/06/2028	692,000	784,007	0.81	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	447,765	0.46
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	440,133	0.45	Tritax Big Box Reit Plc 2.625% 14/12/2026	500,000	506,437	0.52
Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	900,000	907,853	0.94	Virgin Money Uk Plc FRN 14/12/2028	750,000	867,823	0.90
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	100,000	115,982	0.12	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	500,000	485,327	0.50
Just Group Plc 9% 26/10/2026	725,000	885,392	0.92	Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	800,000	854,842	0.88
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	950,000	916,321	0.95			24,272,556	25.07

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Rumanía				Luxemburgo			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	573,564	0.59	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	26,649	2,930,907	3.03
		573,564	0.59			2,930,907	3.03
Sudáfrica				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Investec Plc FRN 16/07/2028	525,000	480,417	0.50			2,930,907	3.03
		480,417	0.50				
Suecia				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	559,000	464,711	0.48			93,432,592	96.59
Svenska Handelsbanken AB FRN 23/08/2032	278,000	288,158	0.30	Total Cartera de inversión		93,432,592	96.59
Swedbank AB FRN 15/11/2032	869,000	983,083	1.02	Tesoría y equivalentes de tesorería		4,864,912	5.03
Volvo Treasury AB 6.125% 22/06/2028	663,000	769,269	0.80	Otros Pasivos Netos		(1,561,885)	(1.62)
		2,505,221	2.60	TOTAL PATRIMONIO NETO		96,735,619	100.00
BONOS TOTALES		79,593,714	82.29				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES							
Alemania							
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	4,400,000	4,356,968	4.51				
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	3,500,000	3,494,960	3.61				
		7,851,928	8.12				
Canadá							
Cppib Capital Inc 6% 07/06/2025	800,000	930,491	0.96				
		930,491	0.96				
Reino Unido							
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	1,150,000	1,308,618	1.35				
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	714,733	816,934	0.84				
		2,125,552	2.19				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		10,907,971	11.27				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BofA Securities Europe SA	2,700,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 BofA Sec Eur	20/06/2028	(106,150)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,200,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 GS Bank Eur SE	20/06/2028	(86,492)
						(192,642)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	3,540,711	EUR	3,239,799	19/07/2023	3,385
State Street	EUR	11,204	CHF	10,950	19/07/2023	(23)
State Street	GBP	303,957	EUR	354,671	19/07/2023	(699)
State Street	CHF	487,973	EUR	500,799	19/07/2023	(449)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	19,157,577	USD	20,800,000	02/08/2023	118,580
BNP Paribas SA	EUR	43,965,809	GBP	37,800,000	02/08/2023	(26,135)
BNP Paribas SA	GBP	245,000	EUR	284,857	02/08/2023	276
BofA Securities	USD	250,000	EUR	233,973	05/07/2023	(4,825)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	20,107,603	USD	21,500,000	05/07/2023	400,918
Europe SA						
BofA Securities	EUR	45,687,769	GBP	39,500,000	05/07/2023	(339,961)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	1,800,000	EUR	2,102,580	05/07/2023	(5,114)
Europe SA						
Goldman Sachs Bank	USD	115,000	EUR	105,841	02/08/2023	(578)
Europe SE						
Société Générale	USD	300,000	EUR	280,116	05/07/2023	(5,139)
						140,236

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	46	5,322,660	07/09/2023	(18,400)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	137	25,534,450	29/09/2023	(246,921)
				Total	(265,321)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	27.64
Servicios financieros	15.67
Deuda soberana y de entidades supranacionales	11.27
Industriales	7.20
Seguros	3.86
Fondos de inversión abiertos	3.03
Automóviles	3.01
Comunicaciones	2.93
Suministro de energía y agua	2.73
Hoteles, restaurantes y ocio	2.32
Inmobiliarias	2.07
Tecnología	1.60
Atención sanitaria	1.39
Productos químicos	1.25
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.04
Distribución y comercio al por mayor	0.98
Internet, software y servicios de TI	0.97
Comercio al por menor	0.94
Bienes de consumo, no cíclicos	0.81
Entretenimiento	0.77
Servicios diversificados	0.62
Alimentación y bebidas	0.59
Bienes de consumo, cíclicos	0.51
Ingeniería y construcción	0.51
Servicios públicos	0.49
Servicios y suministros comerciales	0.46
Aparatos y componentes eléctricos	0.44
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.42
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.41
Ahorros y préstamos	0.33
Metales y minería	0.33
Total	96.59

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Chile			
Alemania				Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029			
Allianz SE FRN Perp.	6,600,000	5,062,743	0.58		2,835,000	2,572,479	0.30
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	5,500,000	4,592,064	0.53	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	959,000	967,228	0.11
		9,654,807	1.11			3,539,707	0.41
Australia				Colombia			
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,324,800	0.50	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1,100,000	846,593	0.10
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	5,000,000	5,814,268	0.67	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2,800,000	2,767,576	0.32
		10,139,068	1.17			3,614,169	0.42
Austria				Dinamarca			
OMV AG FRN Perp.	7,800,000	7,683,841	0.89	Orsted A/S FRN 18/02/3021	1,750,000	1,482,538	0.17
		7,683,841	0.89			1,482,538	0.17
Brasil				Emiratos Árabes Unidos			
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	4,788,000	3,881,440	0.45	Sweihan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	8,148	6,574	0.00
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,847,000	3,697,467	0.43			6,574	0.00
		7,578,907	0.88	Estados Unidos			
Canadá				AES Corp 1.375% 15/01/2026			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,984,000	2,673,879	0.31		3,500,000	3,128,205	0.36
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,750,000	1,790,469	0.21	Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,209,000	2,172,353	0.25
Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	680,980	0.08	Agilent Technologies Inc 2.3% 12/03/2031	3,500,000	2,866,390	0.33
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	3,452,000	3,339,200	0.39	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	1,026,000	835,544	0.10
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	779,000	690,439	0.08	Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	907,000	955,419	0.11
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	690,000	703,207	0.08	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,869,000	1,775,986	0.20
		9,878,174	1.15	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	2,150,000	2,113,998	0.24
				American Tower Corp 1.25% 21/05/2033			
				Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049			
				Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029			
				Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	1,474,000	1,428,070	0.16	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	1,418,000	1,263,907	0.15
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	3,249,000	3,022,520	0.35	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	2,138,000	1,889,615	0.22
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,437,874	0.28	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	1,617,000	1,271,164	0.15
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,528,000	2,942,283	0.34	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,487,000	2,360,163	0.27
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	1,246,000	1,032,467	0.12	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	1,767,000	1,743,705	0.20
Block Financial 3.875% 15/08/2030	4,500,000	3,973,158	0.46	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	762,000	616,386	0.07
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,826,000	1,809,706	0.21	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,606,000	1,529,073	0.18
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	4,400,000	3,903,410	0.45	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	440,000	427,203	0.05
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,154,000	1,159,932	0.13	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	982,000	465,060	0.05
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,160,000	1,146,637	0.13	CVS Health Corp 5.875% 01/06/2053	2,000,000	2,052,395	0.24
Carnival Corp 6% 01/05/2029	500,000	446,885	0.05	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	3,115,000	3,161,709	0.36
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	1,918,000	1,555,450	0.18	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	840,000	828,815	0.10
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,811,000	2,582,629	0.30	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,392,932	0.28
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	2,238,000	1,789,128	0.21	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,969,000	2,621,033	0.30
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,333,000	3,538,111	0.41	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	4,470,000	3,581,042	0.41
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	2,953,000	2,751,363	0.32	First American Financial 4.6% 15/11/2024	3,270,000	3,192,616	0.37
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,176,000	2,025,176	0.23	First Horizon Bank 5.75% 01/05/2030	2,250,000	1,956,069	0.23
Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	3,000,000	3,027,662	0.35	First Horizon Corp 4% 26/05/2025	2,000,000	1,869,232	0.22
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	1,407,000	1,392,664	0.16	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	2,410,000	2,061,715	0.24
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	1,799,000	1,910,571	0.22	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	2,041,000	2,086,651	0.24
Citizens Bank FRN 09/08/2028	3,682,000	3,349,432	0.39	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,440,000	2,323,634	0.27
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	3,328,000	2,955,699	0.34	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,716,000	4,662,736	0.54
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,517,000	1,326,532	0.15	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,110,000	2,062,348	0.24

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	4,600,000	4,099,842	0.47	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	4,514,000	3,803,677	0.44
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	3,318,000	2,928,406	0.34	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,000,000	2,791,054	0.32
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,458,000	1,450,710	0.17	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,730,000	3,240,360	0.37
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,007,000	1,711,509	0.20	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	3,229,000	2,893,927	0.33
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,730,000	2,295,657	0.26	Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	2,610,000	2,350,238	0.27
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	2,562,000	2,138,480	0.25	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,551,000	1,847,437	0.21
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,906,000	1,903,313	0.22	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,020,000	996,081	0.11
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	1,590,000	1,643,281	0.19	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,569,000	2,489,531	0.29
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	5,309,000	4,633,506	0.53	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,050,000	1,883,243	0.22
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,265,000	2,189,060	0.25	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	2,349,000	2,090,418	0.24
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,348,000	1,336,205	0.15	Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3,134,000	2,895,909	0.33
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	4,400,000	4,071,207	0.47	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	4,570,000	3,583,078	0.41
Keycorp FRN 23/05/2025	1,176,000	1,087,882	0.13	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	771,000	240,041	0.03
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	3,400,000	3,104,932	0.36	Republic Services Inc 5% 01/04/2034	1,830,000	1,827,182	0.21
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	4,039,000	3,882,685	0.45	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	1,075,000	1,116,576	0.13
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	1,099,000	1,081,724	0.12	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	653,000	710,711	0.08
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,406,000	2,022,373	0.23	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	2,067,000	1,934,916	0.22
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	1,765,000	1,761,510	0.20	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	456,000	462,267	0.05
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,797,340	0.32	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,459,000	3,247,223	0.37
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	2,782,000	2,766,945	0.32	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	3,009,000	2,914,951	0.34
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,050,000	1,894,563	0.22	Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,454,000	2,121,471	0.24
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,296,140	0.15	Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	3,576,000	3,477,034	0.40
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	4,428,000	4,033,664	0.47				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Islas Bermudas			
T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	2,700,000	2,683,798	0.31	Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,939,000	1,794,952	0.21
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,395,000	1,006,283	0.12			1,794,952	0.21
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	340,000	291,475	0.03	Islas Caimán			
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,600,000	1,415,920	0.16	DP World Salaam FRN Perp.	3,618,000	3,588,477	0.41
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,129,000	5,151,680	0.59	MAF Global Securities FRN Perp.	3,545,000	3,600,302	0.42
Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	2,713,000	2,212,816	0.26			7,188,779	0.83
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,946,000	2,803,307	0.32	Italia			
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	4,287,000	3,651,401	0.42	Enel SpA FRN Perp.	4,000,000	3,562,640	0.41
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,900,000	1,939,816	0.22	ENI SpA FRN Perp.	7,500,000	6,905,378	0.80
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	3,855,000	3,846,415	0.44	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	1,828,558	0.21
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	1,586,000	1,580,560	0.18	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	3,905,000	4,014,342	0.46
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	4,771,000	3,913,413	0.45	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	3,838,139	0.44
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	569,000	581,934	0.07	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	4,750,000	4,897,103	0.57
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	5,041,000	4,340,257	0.50			25,046,160	2.89
		265,581,682	30.61	Jersey			
Francia				Cpuk Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	1,800,000	1,942,604	0.22
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	8,000,000	8,185,732	0.94			1,942,604	0.22
Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,500,000	3,316,139	0.38	Kazajstán			
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	6,300,000	5,819,144	0.67	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	4,917,000	4,196,610	0.48
		17,321,015	1.99			4,196,610	0.48
Isla de Man				Luxemburgo			
Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	3,750,000	3,798,900	0.44	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	2,112,000	1,714,154	0.20
		3,798,900	0.44	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	3,738,390	0.43
				Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	3,850,000	3,327,497	0.38
				Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	4,500,000	4,217,064	0.49
				MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,875,000	1,068,600	0.12
						14,065,705	1.62

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Macao				Reino Unido (continuación)			
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2,000,000	1,813,940	0.21	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	2,395,000	2,539,708	0.29
		1,813,940	0.21	Hammerson Plc 6% 23/02/2026	7,000,000	8,057,656	0.93
Mauricio				Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	5,750,000	5,946,975	0.69
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	3,982,000	3,827,140	0.44	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	5,000,000	6,455,601	0.75
		3,827,140	0.44	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,000,000	1,191,871	0.14
Países Bajos				Legal & General Group FRN Perp.	4,000,000	3,933,173	0.45
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	3,500,000	3,237,478	0.37	Lendlease Europe Fin Plc 3.5% 02/12/2033	1,226,000	1,019,733	0.12
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	2,029,000	1,916,326	0.22	Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	5,500,000	5,075,664	0.59
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	4,219,000	3,627,749	0.42	Marstons Issuer FRN 16/07/2035	1,125,000	1,065,554	0.12
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,907,000	1,741,606	0.20	Mitchells & Butlers Finance 5.719615% 15/12/2033	7,179,998	7,530,844	0.87
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	1,160,000	901,724	0.10	National Express Group P FRN Perp.	4,400,000	4,902,840	0.57
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	600,000	469,758	0.05	Nationwide Building Society FRN Perp.	3,500,000	3,821,204	0.44
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	2,807,000	2,365,347	0.27	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	4,950,000	5,991,113	0.69
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	4,259,000	4,763,242	0.55	OSB Group Plc FRN Perp.	2,800,000	2,764,100	0.32
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	7,000,000	4,112,260	0.47	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	3,714,000	3,815,684	0.44
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,317,000	1,133,410	0.13	RL Finance Bonds No6 FRN Perp.	3,000,000	3,757,986	0.43
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,800,000	1,730,618	0.20	Rothesay Life FRN Perp.	6,750,000	5,503,735	0.64
		25,999,518	2.98	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	2,897,000	2,994,260	0.35
Reino Unido				The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	7,176,000	5,969,136	0.69
Aviva Plc FRN Perp.	3,361,000	3,568,348	0.41	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	3,990,000	3,569,893	0.41
Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	5,600,000	6,374,253	0.74	TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	4,016,000	3,775,136	0.44
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	7,800,000	7,868,674	0.91	Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	4,116,000	4,767,153	0.55
Bupa Finance Plc FRN Perp.	7,000,000	5,305,944	0.61				
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	7,058,000	7,217,768	0.83				
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	5,000,000	4,246,788	0.49				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Benin			
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	4,500,000	4,387,541	0.51	Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	2,317,000	1,795,227	0.21
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	7,000,000	5,117,098	0.59			1,795,227	0.21
		138,535,433	16.01	Costa de Marfil			
Singapur				Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032			
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	1,758,000	1,752,060	0.20	4,608,000	3,920,664	0.45	
		1,752,060	0.20		3,920,664	0.45	
Sudáfrica				Egipto			
Investec Plc FRN 06/03/2033	2,500,000	3,103,780	0.36	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,252,000	1,370,993	0.16
		3,103,780	0.36		1,370,993	0.16	
Suecia				Estados Unidos			
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	4,195,000	3,978,909	0.46	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	10,509,627	9,999,245	1.15
		3,978,909	0.46	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	829,732	791,318	0.09
Turquía				United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031			
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,868,000	1,588,043	0.18	35,300,000	29,038,386	3.36	
Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	4,077,000	3,646,795	0.42	United States Treasury Notes 1.25% 15/05/2050	30,760,000	17,313,915	2.01
		5,234,838	0.60	United States Treasury Notes 2% 15/02/2050	22,150,000	15,196,544	1.75
Ucrania				United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046			
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2028	1,276,000	274,621	0.03	13,840,000	10,661,936	1.23	
		274,621	0.03	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	20,760,000	17,496,382	2.03
					100,497,726	11.62	
BONOS TOTALES				Francia			
		579,034,431	66.78	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	15,175,550	16,256,857	1.88
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				France (Republic of) 0.25% 25/11/2026			
Angola				8,090,000			
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	2,006,000	1,697,096	0.20		8,048,340	0.93	
		1,697,096	0.20	24,305,197			
Azerbaiyán				Gabón			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	3,492,000	3,612,474	0.42	Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	2,237,000	1,784,075	0.21
		3,612,474	0.42		1,784,075	0.21	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Ghana				República Dominicana			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,206,000	946,661	0.11	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	4,309,000	3,672,862	0.42
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	770,000	330,830	0.04			3,672,862	0.42
		1,277,491	0.15	Rumanía			
Guatemala				Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	4,461,000	3,609,261	0.42		5,956,000	4,086,786	0.47
		3,609,261	0.42			4,086,786	0.47
Indonesia				Senegal			
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	2,701,000	3,518,512	0.41	Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	3,792,000	2,777,755	0.32
		3,518,512	0.41			2,777,755	0.32
Islas Bermudas				Serbia			
Bermuda (Government of) 5% 15/07/2032	3,594,000	3,522,012	0.41	Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	5,485,000	4,000,635	0.46
		3,522,012	0.41			4,000,635	0.46
Marruecos				Ucrania			
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	4,832,000	3,838,879	0.44	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	855,000	199,779	0.02
		3,838,879	0.44	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	1,035,000	251,588	0.03
Omán						451,367	0.05
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	3,593,000	3,651,853	0.42	Uzbekistán			
		3,651,853	0.42	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031			
Reino Unido						3,745,061	0.43
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	12,697,344	15,579,879	1.80	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	3,000,000	2,116,112	0.24			252,468,879	29.19
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	8,000,000	7,294,248	0.84	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	24,500,000	30,097,623	3.48			831,503,310	95.97
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	16,000,000	20,245,091	2.35	Total Cartera de inversión			
		75,332,953	8.71			831,503,310	95.97
				Tresoría y equivalentes de tesorería		51,955,718	6.00
				Descubiertos bancarios		(97,006)	(0.01)
				Otros Pasivos Netos		(16,969,318)	(1.96)
				TOTAL PATRIMONIO NETO		866,392,704	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	HKD	15,534,914	USD	1,986,658	19/07/2023	(3,867)
State Street	USD	8,793	HKD	68,892	19/07/2023	-
State Street	USD	14,801,854	EUR	13,555,710	19/07/2023	2,561
State Street	USD	149,454	SGD	199,917	19/07/2023	1,657
State Street	USD	838,050	GBP	656,196	19/07/2023	3,716
State Street	USD	7,576	CHF	6,755	19/07/2023	14
State Street	EUR	626,985,778	USD	685,218,880	19/07/2023	(714,235)
State Street	SGD	27,474,728	USD	20,561,360	19/07/2023	(249,811)
State Street	GBP	3,867,955	USD	4,932,079	19/07/2023	(14,095)
State Street	CHF	17,816,551	USD	19,982,319	19/07/2023	(39,731)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	23,879,018	EUR	22,000,000	15/09/2023	(208,924)
Ireland Plc						
BofA Securities	USD	291,729,299	GBP	235,500,000	07/09/2023	(7,746,634)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	6,000,000	USD	6,496,751	07/09/2023	70,004
Europe SA						
BofA Securities	EUR	3,000,000	USD	3,248,013	15/09/2023	36,707
Europe SA						
BofA Securities	GBP	7,000,000	USD	8,698,479	07/09/2023	203,141
Europe SA						
Morgan Stanley and Co. International	USD	146,098,231	EUR	136,000,000	07/09/2023	(2,748,208)
Société Générale	EUR	22,000,000	USD	23,785,375	07/09/2023	292,726
Société Générale	GBP	33,000,000	USD	41,455,243	07/09/2023	509,537
						(10,605,442)

	% del Patrimonio Neto
Alojamiento	0.25
Productos forestales y papel	0.22
Entretenimiento	0.22
Ingeniería y construcción	0.22
Productos químicos	0.21
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.20
Bienes de consumo, no cíclicos	0.16
Total	95.97

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	124	14,686,250	20/09/2023	(152,094)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	1,871	200,372,406	29/09/2023	(3,800,469)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	22	3,210,028	07/09/2023	(30,723)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(710)	(86,023,406)	27/09/2023	48,273
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	578	72,966,517	07/09/2023	(983,733)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	(406)	(55,304,813)	20/09/2023	(643,891)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	(51)	(10,370,531)	29/09/2023	135,469
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	614	68,931,094	20/09/2023	(1,183,820)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	1	152,304	07/09/2023	2,204
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	615	78,047,344	20/09/2023	47,625
				Total	(6,561,158)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	29.19
Industriales	17.28
Servicios financieros	14.36
Bancos	6.32
Inmobiliarias	3.58
Comunicaciones	3.36
Petróleo y gas	3.24
Suministro de energía y agua	2.82
Seguros	2.57
Metales y minería	1.55
Internet, software y servicios de TI	1.43
Atención sanitaria	1.39
Aparatos y componentes eléctricos	1.10
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.97
Tecnología	0.94
Hoteles, restaurantes y ocio	0.64
Tráfico y transporte	0.64
Servicios públicos	0.58
Bienes de consumo, cíclicos	0.52
Servicios diversificados	0.46
Papel y embalaje	0.42
Materiales y productos de construcción	0.41
Servicios y suministros comerciales	0.41
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.31

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Dinamarca			
Alemania							
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	100,000	100,331	0.41	Orsted A/S FRN 18/02/3021	300,000	254,149	1.03
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	200,000	217,159	0.88			254,149	1.03
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	300,000	290,168	1.17	España			
		607,658	2.46	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	98,898	0.40
Australia				Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	100,000	107,039	0.43
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	227,000	202,167	0.82	Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	179,078	0.72
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	200,000	174,017	0.70	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	100,000	105,950	0.43
		376,184	1.52	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	100,000	88,452	0.36
Austria				Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	100,000	100,248	0.41
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	100,000	108,540	0.44	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	100,000	107,563	0.43
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	100,000	106,997	0.43			787,228	3.18
Uniq Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	100,000	92,781	0.38	Estados Unidos			
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	80,849	0.33	AES Corp 1.375% 15/01/2026	150,000	134,066	0.54
		389,167	1.58	AES Corp 3.3% 15/07/2025	200,000	189,048	0.76
Canadá				Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	210,677	0.85
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	186,000	170,344	0.69	American Express Co FRN 13/02/2026	144,000	143,721	0.58
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	68,296	0.28	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	160,000	142,346	0.58
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	49,913	0.20	Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	136,000	126,557	0.51
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	43,613	0.18	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	238,000	251,080	1.01
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	244,801	0.99	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	65,000	58,531	0.24
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	56,000	54,966	0.22	AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	300,000	230,596	0.93
		631,933	2.56	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	238,000	245,702	0.99
				Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	54,000	52,885	0.21
				Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	21,000	20,971	0.08
				Bank of America Corp FRN 04/02/2033	125,000	104,248	0.42

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	336,000	320,953	1.30	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	186,000	159,003	0.64
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	100,000	102,673	0.41	First American Financial 4% 15/05/2030	134,000	117,576	0.48
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	110,000	105,836	0.43	FMC Corp 5.15% 18/05/2026	28,000	27,562	0.11
Block Financial 3.875% 15/08/2030	150,000	132,439	0.54	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	110,000	109,066	0.44
BNY Mellon FRN 25/10/2033	70,000	73,012	0.30	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	109,000	105,506	0.43
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	150,000	133,071	0.54	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	122,000	113,014	0.46
Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	110,000	111,014	0.45	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	358,000	318,586	1.29
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	85,000	79,552	0.32	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	80,000	80,069	0.32
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	150,000	160,420	0.65	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	110,000	99,360	0.40
Citizens Bank FRN 23/05/2025	250,000	236,842	0.96	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	59,000	49,789	0.20
Comcast Corp 5.5% 15/05/2064	115,000	116,714	0.47	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	118,000	118,079	0.48
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	360,000	336,447	1.36	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	118,000	99,226	0.40
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	87,000	85,559	0.35	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	40,000	30,559	0.12
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	100,000	92,246	0.37	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	97,000	95,921	0.39
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	170,000	160,792	0.65	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	142,719	0.58
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	99,000	68,410	0.28	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	100,000	98,214	0.40
Duke Energy Florida Llc 5.95% 15/11/2052	40,000	43,659	0.18	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	270,000	269,951	1.09
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	248,000	198,680	0.80	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	500,000	462,636	1.88
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	206,000	172,476	0.70	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	80,000	80,820	0.33
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	115,000	112,467	0.45	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	160,000	163,945	0.66
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	114,000	111,763	0.45	Keycorp FRN 23/05/2025	96,000	88,807	0.36
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	96,000	81,119	0.33	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	204,000	219,357	0.89
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	167,000	163,344	0.66	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	185,000	168,945	0.68

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	145,000	145,019	0.59	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	271,000	267,029	1.08
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	195,000	194,614	0.79	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	80,000	55,481	0.22
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	195,000	161,260	0.65	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	171,000	169,430	0.68
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	91,000	80,154	0.32	Triton Container 2.05% 15/04/2026	142,000	124,822	0.50
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	265,000	175,741	0.71	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	170,000	128,853	0.52
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	88,000	73,194	0.30	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	100,000	96,283	0.39
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	140,000	130,914	0.53	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	125,000	130,988	0.53
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	104,000	96,757	0.39	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	200,000	145,569	0.59
MSCI Inc 4% 15/11/2029	120,000	108,710	0.44	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	171,000	139,473	0.56
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	171,000	138,796	0.56	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	330,000	314,716	1.27
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	150,000	135,071	0.55	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	190,000	161,830	0.65
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	201,000	194,782	0.79	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	180,000	157,307	0.64
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	33,000	32,371	0.13			12,946,842	52.32
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	220,000	195,782	0.79	Finlandia			
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	167,000	170,987	0.69	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	100,000	77,403	0.31
PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	35,000	35,020	0.14			77,403	0.31
PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	81,000	82,722	0.33	Francia			
Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	277,000	217,180	0.88	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.524% 13/07/2025	295,000	286,948	1.16
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	47,000	45,501	0.18	BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	100,000	92,204	0.37
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	57,000	57,654	0.23	BNP Paribas FRN 13/01/2029	200,000	195,861	0.79
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	80,000	80,148	0.32	BNP Paribas FRN 13/04/2027	100,000	96,513	0.39
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	114,000	113,824	0.46	BPCE SA 0.5% 15/09/2027	100,000	95,634	0.39
State Street Corp FRN 04/08/2033	65,000	60,234	0.24	BPCE SA FRN 25/01/2035	100,000	105,878	0.43
				Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	100,000	104,138	0.42

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Japón			
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	90,093	0.36	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	233,000	208,605	0.84
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	100,000	80,667	0.33			208,605	0.84
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	100,000	98,403	0.40	Luxemburgo			
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	100,000	79,053	0.32	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	200,000	156,986	0.63
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	100,000	89,758	0.36			156,986	0.63
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	89,254	0.36	Noruega			
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	200,000	211,394	0.85	Aker BP ASA 4% 15/01/2031	150,000	133,465	0.54
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	100,000	120,200	0.49			133,465	0.54
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	62,000	62,640	0.25	Países Bajos			
Société Générale 0.75% 25/01/2027	100,000	95,616	0.39	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	94,912	0.38
		1,994,254	8.06	ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	230,000	247,196	1.00
Irlanda				Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	100,000	79,749	0.32
Bank of Ireland FRN 01/03/2033	100,000	110,924	0.45	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	274,000	242,362	0.98
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	100,000	104,672	0.42	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	97,441	0.39
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	61,000	61,783	0.25	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	100,000	108,479	0.44
		277,379	1.12	H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	88,368	0.36
Italia				Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	84,652	0.34
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	200,000	218,434	0.88	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	100,000	110,687	0.45
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	246,843	1.00	Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	200,000	165,635	0.67
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	200,000	216,267	0.87	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	350,000	332,142	1.34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	152,000	138,398	0.56	Prosus NV 1.288% 13/07/2029	150,000	125,174	0.51
		819,942	3.31	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	100,000	99,392	0.40
						1,876,189	7.58

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Suecia			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	100,000	92,710	0.37	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	101,679	0.41
		92,710	0.37			101,679	0.41
Reino Unido				BONOS TOTALES			
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	100,000	109,217	0.44			23,321,010	94.26
Just Group Plc 9% 26/10/2026	200,000	266,473	1.08	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	83,209	0.34			23,321,010	94.26
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	100,000	89,579	0.36	Total Cartera de inversión			
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	164,000	144,826	0.59			23,321,010	94.26
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	112,000	120,918	0.49	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,390,020	5.62
Natwest Markets Plc 0.125% 12/11/2025	100,000	98,864	0.40	Descubiertos bancarios		(880)	0.00
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	200,000	191,899	0.78	Otros Activos Netos		31,138	0.12
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	100,000	101,126	0.41	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Tesco Corp 2.75% 27/04/2030	100,000	102,812	0.42			24,741,288	100.00
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	100,000	87,710	0.35				
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	105,898	0.43				
		1,502,531	6.09				
Singapur							
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	87,000	86,706	0.35				
		86,706	0.35				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	24,017	EUR	22,002	19/07/2023	(2)
State Street	USD	83	CHF	74	19/07/2023	-
State Street	EUR	14,340,000	USD	15,671,868	19/07/2023	(16,338)
State Street	CHF	5,489,792	USD	6,157,128	19/07/2023	(12,243)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	USD	7,576,477	EUR	7,090,000	06/07/2023	(159,081)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	7,712,805	EUR	7,100,000	04/08/2023	(44,672)
Credit Agricole CIB	USD	150,865	CAD	200,000	04/08/2023	(343)
Goldman Sachs Bank Europe SE	GBP	149,000	USD	190,910	06/07/2023	(1,478)
HSBC	USD	1,239,608	GBP	1,000,000	06/07/2023	(31,750)
HSBC	USD	147,061	CAD	200,000	06/07/2023	(4,084)
HSBC	USD	1,075,147	GBP	850,000	04/08/2023	(5,734)
Morgan Stanley and Co. International	CAD	10,700	USD	8,140	06/07/2023	(54)
Natixis	GBP	10,700	USD	13,666	06/07/2023	(62)
						(275,841)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	1	152,304	07/09/2023	2,269
				Total	2,269

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	24.00
Bancos	22.13
Servicios financieros	21.80
Suministro de energía y agua	3.45
Aparatos y componentes eléctricos	3.42
Seguros	2.07
Comunicaciones	1.62
Atención sanitaria	1.48
Servicios públicos	1.44
Inmobiliarias	1.42
Servicios diversificados	1.27
Servicios y suministros comerciales	1.21
Internet, software y servicios de TI	1.17
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.09
Metales y minería	1.08
Petróleo y gas	0.99
Alimentación y bebidas	0.83
Productos químicos	0.62
Ingeniería y construcción	0.54
Comercio al por menor	0.51
Hoteles, restaurantes y ocio	0.43
Automóviles	0.43
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.35
Distribución y comercio al por mayor	0.35
Tráfico y transporte	0.28
Fabricación varia	0.28
Total	94.26

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE Italia				Italia (continuación)			
Almawave SpA	170,000	783,700	0.31	Technoprobe Spa	900,000	6,516,000	2.58
Amplifon SpA	120,000	4,030,800	1.60	Tecma Solutions SpA	230,000	818,800	0.32
Antares Vision SPA	200,000	1,378,000	0.55	Terna SpA	1,300,000	10,147,800	4.02
Avio SpA	58,727	547,923	0.22	Valsoia SpA	157,288	1,509,965	0.60
Banca Mediolanum SpA	660,000	5,466,120	2.17	Wiit SpA	65,320	1,322,730	0.52
Banco Bpm SpA	1,350,000	5,737,500	2.28			203,277,839	80.59
BPER BANCA	4,500,000	12,519,000	4.96	Países Bajos			
Brembo Spa	290,000	3,938,200	1.56	Stellantis NV	830,000	13,354,700	5.30
Cy4gate Spa	388,827	3,413,901	1.35			13,354,700	5.30
Datrix SpA	400,000	920,000	0.36	Reino Unido			
De Longhi SpA	170,000	3,403,400	1.35	CNH Industrial Capital	750,000	9,903,750	3.93
Diasorin SpA	45,000	4,293,000	1.70			9,903,750	3.93
Dobank SpA	150,000	635,250	0.25	Suiza			
Enel SpA	3,900,000	24,055,200	9.55	STMicroelectronics NV	358,000	16,310,480	6.47
Energy SpA	285,500	842,225	0.33			16,310,480	6.47
ERG Spa	350,000	9,443,000	3.74	RENTA VARIABLE TOTAL			
Finecobank SpA	1,450,000	17,856,750	7.08			242,846,769	96.29
Gvs SpA	270,000	1,494,450	0.59	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Intercos Group	150,000	2,310,000	0.92	Irlanda			
Interpump Group SpA	140,000	7,123,200	2.82	State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	7,532,408	7,532,408	2.99
Intesa Sanpaolo SpA	10,000,000	24,000,000	9.52			7,532,408	2.99
Iren SpA	1,200,000	2,041,200	0.81	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Marr SpA	100,000	1,406,000	0.56			7,532,408	2.99
Medica SpA	40,000	944,000	0.37	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Mediobanca SpA	1,100,000	12,056,000	4.78			250,379,177	99.28
Nexi SpA	1,000,000	7,182,000	2.85	Total Cartera de inversión			
Openjobmetis Spa Agenzia Per	78,148	689,265	0.27			250,379,177	99.28
Pharmanutra SpA	16,000	971,200	0.39	Tesoría y equivalentes de tesorería		724,439	0.29
Prada S.p.A.	480,000	2,947,460	1.17	Otros Activos Netos		1,093,529	0.43
Prismian SpA	320,000	12,249,600	4.86	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Rai Way SpA	400,000	2,204,000	0.87			252,197,145	100.00
Reply SpA	26,000	2,706,600	1.07				
Salvatore Ferragamo SpA	100,000	1,508,000	0.60				
Technogym SpA	220,000	1,865,600	0.74				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	31.04
Aparatos y componentes eléctricos	18.43
Industriales	10.95
Automóviles	6.86
Suministro de energía y agua	5.25
Atención sanitaria	3.89
Internet, software y servicios de TI	3.61
Tecnología	3.45
Fondos de inversión abiertos	2.99
Servicios financieros	2.85
Maquinaria	2.82
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.52
Productos de higiene personal	1.31
Hoteles, restaurantes y ocio	0.74
Comercio al por menor	0.60
Alimentación y bebidas	0.60
Distribución y comercio al por mayor	0.56
Inmobiliarias	0.32
Servicios y suministros comerciales	0.27
Industria aeroespacial y de defensa	0.22
Total	99.28

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Allianz	42,734	9,939,983	1.77	Flywire Corp	275,000	8,536,000	1.52
Biontech SE (ADR)	46,383	5,006,117	0.89	Freshpet Inc	143,366	9,434,916	1.68
		14,946,100	2.66	Grand Canyon Education Inc	60,006	6,193,219	1.10
Bahamas				HCA Holdings Inc			
OneSpaWorld Holdings Ltd	495,000	5,989,500	1.06	Hologic Inc	107,947	8,740,469	1.55
		5,989,500	1.06	Humana Inc	12,585	5,627,131	1.00
Canadá				Insulet Corp			
Lululemon Athletica Inc	27,482	10,401,937	1.85	Las Vegas Sands Corp	198,606	11,519,148	2.05
		10,401,937	1.85	McKesson Corp	20,047	8,566,284	1.52
Dinamarca				Merck & Co Inc			
Novo Nordisk AS	51,384	8,277,335	1.47	Phreesia Inc	117,199	3,634,341	0.65
		8,277,335	1.47	Planet Fitness Inc Cl A	171,212	11,546,537	2.05
Estados Unidos				Royal Caribbean Cruises Ltd			
Abbott Laboratories	119,563	13,034,758	2.32	Schwab (Charles) Corp	126,086	7,146,554	1.27
Amedisys Inc	33,941	3,103,565	0.55	Service Corp International	221,897	14,332,328	2.55
American Express Co	100,943	17,584,272	3.12	Thermo Fisher Scientific	18,739	9,777,073	1.74
Anthem Inc	14,183	6,301,365	1.12	Transmedics Group Inc	54,788	4,601,096	0.82
Axonics Modulation Technologies	86,830	4,382,310	0.78	Unitedhealth Group Inc	23,008	11,058,565	1.97
Becton Dickinson & Co	30,436	8,035,408	1.43	Veeva Systems Inc	71,000	14,038,830	2.50
Biogen Idec Inc	37,800	10,767,330	1.91			336,726,806	59.85
Booking Holdings Inc	5,122	13,831,090	2.46	Francia			
Boston Scientific Corp	163,551	8,846,474	1.57	Amundi SA	191,739	11,306,574	2.01
Colgate-Palmolive Co	92,309	7,111,485	1.26	Essilor International	59,250	11,157,170	1.98
Columbia Sportswear Co	63,776	4,926,058	0.88	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	18,035	16,980,554	3.02
Conmed Corp	43,914	5,967,473	1.06	Sanofi-Aventis SA	68,780	7,368,830	1.31
Cooper Cos Inc	23,074	8,847,264	1.57			46,813,128	8.32
Deckers Outdoor Corp	23,480	12,389,457	2.20	Japón			
Dexcom Inc	89,030	11,441,245	2.03	Daiichi Sankyo	197,700	6,223,648	1.11
Edwards Lifesciences Corp	96,148	9,069,641	1.61	Kao Corp	157,100	5,667,274	1.01
Estee Lauder Companies	37,269	7,318,886	1.30	Unicharm Corp	341,200	12,608,359	2.24
Exact Sciences Corp	120,400	11,305,560	2.01			24,499,281	4.36
				Países Bajos			
				Basic Fit NV	226,235	8,638,786	1.54
						8,638,786	1.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Astrazeneca Plc	76,072	10,905,493	1.94
Prudential Plc	811,147	11,431,432	2.03
Reckitt Benckiser Group Plc	120,339	9,044,951	1.61
St James's Place Capital Plc	793,847	10,975,680	1.95
		42,357,556	7.53
Suecia			
Medicover AB	236,873	3,589,948	0.64
Nordnet AB	482,476	6,445,640	1.15
		10,035,588	1.79
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	212,232	13,365,172	2.38
Lonza Group AG Reg	10,705	6,382,437	1.13
UBS Group AG	440,018	8,899,710	1.58
		28,647,319	5.09
RENTA VARIABLE TOTAL		537,333,336	95.52
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		537,333,336	95.52
Total Cartera de inversión		537,333,336	95.52
Tesoría y equivalentes de tesorería		26,186,510	4.66
Descubiertos bancarios		(108,805)	(0.02)
Otros Pasivos Netos		(879,877)	(0.16)
TOTAL PATRIMONIO NETO		562,531,164	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	9,583,637	EUR	8,741,989	19/07/2023	39,669
State Street	EUR	425,144,468	USD	464,627,601	19/07/2023	(480,924)
						(441,255)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	30.81
Productos farmacéuticos y biotecnología	14.85
Hoteles, restaurantes y ocio	6.49
Bienes de consumo, no cíclicos	5.89
Seguros	5.75
Bancos	5.11
Servicios financieros	4.39
Internet, software y servicios de TI	3.11
Sociedades Holding	3.02
Bienes de consumo, cíclicos	2.20
Alojamiento	2.05
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.01
Comercio al por menor	1.85
Alimentación y bebidas	1.68
Productos y artículos para el hogar	1.61
Servicios públicos	1.52
Productos de higiene personal	1.30
Industriales	1.00
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.88
Total	95.52

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Siemens AG	9,500	1,581,001	2.75	PTC Inc	6,712	955,118	1.66
		1,581,001	2.75	Qualcomm Inc	9,818	1,168,735	2.03
China				Roblox Corp Class A	42,639	1,718,351	2.99
Alibaba Group Holding Ltd	60,800	629,987	1.10	Snap Inc	65,096	770,737	1.34
Netease Inc ADR	11,675	1,128,856	1.97	Square Inc	7,082	471,449	0.82
		1,758,843	3.07	Synopsys Inc	3,345	1,456,446	2.54
Corea, República de				Take Two Interactive Software	9,057	1,332,828	2.32
Hybe Co Ltd	3,627	774,865	1.35	Unity Software Inc	34,650	1,504,503	2.62
		774,865	1.35	Walt Disney Co	6,126	546,929	0.95
Estados Unidos				Zoom Video Communications Inc	7,333	497,764	0.87
Activision Blizzard Inc	12,499	1,053,666	1.83			40,205,834	70.00
Adobe Systems Inc	3,135	1,532,984	2.67	Francia			
Advanced Micro Devices	11,922	1,358,035	2.36	Dassault Systemes SA	30,211	1,339,009	2.33
Alphabet Inc C shares	12,316	1,489,867	2.59	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,346	1,267,304	2.21
Altair Engineering Inc	17,892	1,356,929	2.36			2,606,313	4.54
American Tower Corp	4,537	879,906	1.53	Japón			
Apple Computer Inc	9,024	1,750,384	3.05	Gree Inc	122,400	540,293	0.94
Applied Materials Inc	6,927	1,001,229	1.74	Nintendo Co Ltd	22,500	1,018,404	1.77
Autodesk Inc	6,817	1,394,826	2.43	Sony Corp	16,100	1,444,193	2.51
Cadence Design Sys Inc	6,634	1,555,806	2.71	Square Enix Holdings Co Ltd	18,500	856,042	1.49
Cirrus Logic Inc	5,567	450,983	0.79	Yahoo Japan Corp	217,500	521,272	0.91
CrowdStrike Holdings Inc	5,436	798,385	1.39			4,380,204	7.62
Electronic Arts Inc	9,498	1,231,891	2.14	Países Bajos			
Lam Research Corp	1,637	1,052,362	1.83	ASML Holding NV	1,893	1,369,270	2.38
Marvell Technology Inc	23,160	1,384,505	2.41			1,369,270	2.38
Match Group Inc	19,874	831,727	1.45	Singapur			
Matterport Inc	138,317	435,699	0.76	Sea Ltd ADR	4,836	280,681	0.49
Microsoft Corp	6,114	2,082,061	3.62			280,681	0.49
Nike Inc	4,919	542,910	0.95	Suecia			
Nvidia Corp	8,092	3,423,077	5.97	Spotify Tech SA	5,205	835,663	1.45
Palo Alto Networks Inc	5,507	1,407,094	2.45			835,663	1.45
Paypal Holdings Inc	6,512	434,546	0.76				
Penumbra Inc	6,784	2,334,102	4.07				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	12,332	1,244,545	2.17
		1,244,545	2.17
RENTA VARIABLE TOTAL		55,037,219	95.82
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		55,037,219	95.82
Total Cartera de inversión		55,037,219	95.82
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,370,739	4.13
Otros Activos Netos		32,675	0.05
TOTAL PATRIMONIO NETO		57,440,633	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	167,289	EUR	152,489	19/07/2023	811
State Street	EUR	5,916,693	USD	6,466,047	19/07/2023	(6,560)
						(5,749)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	41.69
Productos y equipos de semiconductores	15.12
Tecnología	9.03
Entretenimiento	8.11
Atención sanitaria	4.07
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.46
Comunicaciones	3.37
Servicios financieros	2.75
Sociedades Holding	2.21
Medios de comunicación	1.89
Inmobiliarias	1.53
Juegos, juguetes y aficiones	1.49
Comercio al por menor	1.10
Total	95.82

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Estados Unidos (continuación)			
Estados Unidos							
United States Treasury Bill 0.01% 13/06/2024	6,488,900	6,169,266	2.45	Doximity Inc Class A	130,000	4,422,600	1.75
United States Treasury Bill 0.01% 21/03/2024	180,100	173,399	0.07	Envista Holdings Corp Ordinary Shares	140,000	4,737,600	1.88
		6,342,665	2.52	Everbridge Inc	43,000	1,156,700	0.46
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				6,342,665 2.52			
RENTA VARIABLE				Exponent Inc			
Alemania				Fox Factory Holding Corp			
New Work Se	16,000	2,157,562	0.86	Gentherm Inc	55,000	3,108,050	1.23
		2,157,562	0.86	GXO Logistics Inc	55,000	3,455,100	1.37
Australia				Instructure Holdings Inc			
IDP Education Ltd	200,000	2,959,538	1.17	iRhythm Technologies Inc	38,000	3,964,160	1.57
		2,959,538	1.17	MGP Ingredients Inc	42,000	4,463,760	1.77
Canadá				National Vision Holdings Inc			
Quebecor Inc	207,985	5,131,842	2.03	Nexteer Automotive Group Ltd	4,300,000	2,253,409	0.89
		5,131,842	2.03	Novanta Inc	50,000	9,205,001	3.64
China				NV5 Global Inc			
Tongcheng Elong Holdings Ltd	2,708,400	5,688,442	2.25	Rexford Industrial Realty	90,000	4,699,800	1.86
Yeahka Ltd	1,000,000	2,241,870	0.89	Shift4 Payments Inc Class A	50,000	3,395,500	1.35
		7,930,312	3.14	Shoals Technologies Group	190,000	4,856,400	1.93
Dinamarca				Sofi Technologies Inc			
Novozymes AS	62,000	2,887,946	1.14	Sprout Social Inc	72,000	3,323,520	1.32
		2,887,946	1.14	Sunpower Corp	230,000	2,254,000	0.89
Estados Unidos				Tandem Diabetes Care Inc			
AGCO Corp	30,000	3,942,600	1.56	Tetra Tech Inc	38,000	6,222,120	2.47
Badger Meter Inc	50,000	7,378,001	2.92	Watts Water Technologies	21,709	3,988,595	1.58
Bill.Com Holdings Inc	45,000	5,258,250	2.08	Wolfspeed Inc	40,000	2,223,600	0.88
Certara Inc	260,000	4,734,600	1.88	Workiva Inc	60,000	6,099,600	2.42
Chart Industries Inc	30,000	4,793,700	1.90	Zebra Technologies Corp	11,000	3,254,130	1.29
Darling Ingredients Inc	62,693	3,999,186	1.59			127,432,142	50.51
				Francia			
				Edenred			
				100,000			
				6,692,196			
				2.65			
				Neoen SA			
				150,000			
				4,745,851			
				1.88			
				Soitec			
				33,249			
				5,620,760			
				2.23			
				17,058,807			
				6.76			
				Irlanda			
				Icon Plc			
				39,517			
				9,887,154			
				3.91			
				9,887,154			
				3.91			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Israel				Suiza			
Cyberark Software Ltd	45,000	7,034,850	2.79	Comet Holding AG	10,000	2,552,954	1.01
		7,034,850	2.79	Skan Group AG	17,000	1,463,142	0.58
Italia						4,016,096	1.59
Diasorin SpA	28,000	2,914,280	1.16	RENTA VARIABLE TOTAL			
Finecobank SpA	399,560	5,368,356	2.13			244,127,210	96.76
Technoprobe Spa	600,000	4,739,305	1.88	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		13,021,941	5.17			250,469,875	99.28
Japón				Total Cartera de inversión			
Capcom Co Ltd	140,000	5,540,445	2.20			250,469,875	99.28
Chiba Bank Ltd	500,000	3,027,037	1.20	Tresoría y equivalentes de tesorería			
Freee Kk	170,000	3,867,244	1.53			666,943	0.26
JMDC Inc	85,000	3,389,462	1.34	Otros Activos Netos			
Lasertec Corp	15,000	2,262,984	0.90			1,140,095	0.46
Nihon M&A Center Inc	450,000	3,456,547	1.37	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		21,543,719	8.54			252,276,913	100.00
Noruega							
NEL ASA	2,500,000	2,937,868	1.16				
		2,937,868	1.16				
Perú							
Credicorp Ltd	30,000	4,429,200	1.76				
		4,429,200	1.76				
Polonia							
Inpost SA	320,000	3,468,857	1.38				
		3,468,857	1.38				
Reino Unido							
GB Group Plc	700,000	2,037,975	0.81				
Helios Towers Plc	3,200,000	3,787,608	1.50				
Trustpilot As	3,000,000	2,589,741	1.03				
YouGov PLC	300,000	3,814,052	1.51				
		12,229,376	4.85				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	228,595	EUR	209,806	19/07/2023	(459)
State Street	EUR	9,328,628	USD	10,195,189	19/07/2023	(10,765)
						(11,224)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	14.31
Internet, software y servicios de TI	12.23
Tecnología	9.17
Bancos	7.61
Industriales	6.54
Servicios y suministros comerciales	5.86
Servicios financieros	5.75
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.90
Suministro de energía y agua	4.70
Medios de comunicación	4.57
Automóviles	3.41
Alimentación y bebidas	3.36
Maquinaria	3.14
Ingeniería y construcción	2.48
Hoteles, restaurantes y ocio	2.25
Entretenimiento	2.20
Inmobiliarias	1.86
Comunicaciones	1.50
Servicios diversificados	1.38
Aparatos y componentes eléctricos	1.16
Productos y equipos de semiconductores	0.90
Total	99.28

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Austria			
Alemania				Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026			
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,000,000	974,510	0.21	400,000	365,532	0.08	
Allianz SE FRN Perp.	800,000	534,352	0.11	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032			
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	584,544	0.12	1,000,000	817,190	0.17	
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	1,200,000	1,144,932	0.24	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027			
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,100,000	1,094,753	0.23	800,000	784,576	0.17	
Deutsche Bank AG FRN Perp.	400,000	397,628	0.08	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041			
E.On Se 3.5% 12/01/2028	717,000	711,744	0.15	200,000	148,210	0.03	
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	194,264	0.04	Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043			
Lb Baden Wuerttemberg 3.625% 16/06/2025	600,000	579,012	0.12	100,000	100,164	0.02	
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	476,330	0.10	Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046			
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	800,000	786,314	0.17	500,000	486,425	0.10	
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	700,891	0.15	2,702,097			
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	400,000	414,760	0.09	0.57			
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	499,368	0.11	Bélgica			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	300,000	294,621	0.06	Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027			
		9,388,023	1.98	793,000	721,828	0.15	
Australia				Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	900,000	811,467	0.17	185,000	185,754	0.04	
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	410,000	408,229	0.09	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026			
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	957,012	0.20	1,200,000	1,145,724	0.24	
		2,176,708	0.46	2,053,306			
				0.43			
				Dinamarca			
				Orsted A/S 4.125% 01/03/2035			
				580,000	590,852	0.13	
				590,852			
				0.13			
				España			
				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029			
				400,000	392,924	0.08	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025			
				800,000	749,792	0.16	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026			
				900,000	892,503	0.19	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033			
				700,000	693,280	0.15	
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.			
				800,000	775,906	0.17	
				Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025			
				1,200,000	1,113,624	0.24	
				Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031			
				400,000	351,750	0.07	
				Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033			
				500,000	462,515	0.10	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,100,000	1,084,017	0.23	Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	580,000	571,361	0.12
Bankia SA FRN 15/02/2029	600,000	591,706	0.13	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	935,050	0.20
Bankia SA FRN Perp.	800,000	794,279	0.17	Morgan Stanley FRN 23/10/2026	800,000	743,792	0.16
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	800,000	716,448	0.15	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	600,000	530,628	0.11
Bankinter SA FRN Perp.	200,000	189,906	0.04			12,670,706	2.71
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	547,338	0.12				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,400,000	1,316,882	0.28	Finlandia			
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	600,000	551,316	0.12	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	800,000	479,784	0.10
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	232,701	0.05	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	1,000,000	883,460	0.19
		11,456,887	2.45	Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	800,000	699,168	0.15
				Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,555,000	1,267,154	0.27
Estados Unidos				SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	399,000	302,211	0.06
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,172,629	0.25			3,631,777	0.77
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.20	Francia			
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	804,035	0.17	Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	329,084	0.07
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	800,000	787,294	0.17	AXA SA 3.75% 12/10/2030	494,000	500,896	0.11
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,000,000	854,849	0.18	AXA SA FRN 11/07/2043	399,000	399,834	0.09
Bank of America Corp FRN 27/04/2033	1,223,000	1,090,356	0.23	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	500,000	492,095	0.10
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	483,000	497,922	0.11	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	800,000	757,464	0.16
Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	726,000	571,345	0.12	Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	900,000	892,566	0.19
Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	800,000	731,504	0.16	BPCE SA 0.5% 24/02/2027	600,000	522,588	0.11
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	300,000	272,635	0.06	BPCE SA 4% 29/11/2032	600,000	592,590	0.13
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	268,000	268,407	0.06	BPCE SA FRN 01/06/2033	200,000	200,030	0.04
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,069,000	875,181	0.19	BPCE SA FRN 13/01/2042	800,000	674,808	0.14
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	641,000	626,654	0.13	BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	485,235	0.10
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	399,000	402,823	0.09	Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	400,000	403,396	0.09
				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	2,300,000	2,007,969	0.43
				Edenred 3.625% 13/06/2031	700,000	692,370	0.15

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Francia (continuación)			
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	457,735	0.10	Total SA FRN Perp.	1,400,000	1,356,950	0.29
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	1,000,000	735,500	0.16	Totalenergíes Se FRN Perp.	2,000,000	1,746,600	0.37
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	480,895	0.10	Veolia Environnement SA FRN Perp.	600,000	543,742	0.12
Elo Saca 4.875% 08/12/2028	900,000	864,603	0.18	WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	243,000	242,981	0.05
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,094,400	0.23			26,312,989	5.61
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	547,740	0.12	Irlanda			
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,000,000	822,710	0.17	AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	540,626	0.11
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	447,970	0.10	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,131,428	0.24
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	500,000	484,405	0.10	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	470,410	0.10
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	700,000	703,668	0.15	Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	800,000	763,400	0.16
Legrand SA 3.5% 29/05/2029	500,000	500,275	0.11	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	350,000	335,794	0.07
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	200,000	205,762	0.04	FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	800,000	762,944	0.16
Orange SA 3.625% 16/11/2031	700,000	704,522	0.15	Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	567,000	558,314	0.12
Orange SA FRN Perp.	300,000	297,726	0.06	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	477,517	0.10
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	939,154	0.20	Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	521,000	506,344	0.11
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	497,000	458,294	0.10			5,546,777	1.17
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	500,000	468,215	0.10	Isla de Man			
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	707,000	702,235	0.15	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	113,208	113,252	0.02
RCI Banque SA 2% 11/07/2024	800,000	782,792	0.17			113,252	0.02
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	606,000	605,242	0.13	Italia			
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	400,000	376,984	0.08	Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	263,000	266,374	0.06
Société Générale 0.125% 24/02/2026	500,000	448,480	0.10	Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	539,000	563,665	0.12
Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	342,484	0.07	Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	229,000	226,394	0.05
				Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	362,980	0.08
				Enel SpA FRN Perp.	581,000	474,311	0.10
				Enel SpA FRN Perp.	286,000	288,534	0.06
				Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	800,000	798,048	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)				Luxemburgo			
Italgas SpA 1% 11/12/2031	974,000	759,369	0.16	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,391,115	0.30
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	576,000	552,989	0.12	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	558,000	516,002	0.11
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 07/02/2029	1,100,000	1,098,328	0.23	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	771,480	0.16
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	187,939	0.04	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	707,520	0.15
Terna SpA FRN Perp.	756,000	646,743	0.14			3,386,117	0.72
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	785,000	762,408	0.16	Noruega			
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	676,000	566,799	0.12	Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	286,000	276,388	0.06
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	928,000	900,735	0.19			276,388	0.06
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,971,000	1,740,275	0.37	Países Bajos			
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	535,000	524,642	0.11	Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	416,172	0.09
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	400,000	394,122	0.08	ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	900,000	894,258	0.19
		11,114,655	2.36	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	600,000	596,634	0.13
Japón				Alliander NV 2.625% 09/09/2027	262,000	252,987	0.05
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	494,000	432,848	0.09	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	558,000	407,881	0.09
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	712,000	692,249	0.15	Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	693,000	662,466	0.14
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	509,000	510,934	0.11	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	989,420	0.21
Mizuho Financial Group FRN 06/09/2029	2,452,000	2,007,232	0.43	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	467,922	0.10
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	291,000	260,992	0.06	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	800,000	735,144	0.16
		3,904,255	0.84	Demeter (Swiss Life) FRN 29/12/2049	600,000	587,442	0.12
Liechtenstein				Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	703,700	0.15
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	1,176,000	1,113,507	0.24	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	352,000	254,809	0.05
		1,113,507	0.24	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	900,000	894,723	0.19
				Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	908,800	0.19
				Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	539,513	0.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Portugal (continuación)			
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	495,000	502,173	0.11	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	297,957	0.06
Heineken NV 4.125% 23/03/2035	724,000	749,217	0.16	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	298,119	0.06
ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,000,000	820,750	0.17			2,983,241	0.62
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	206,000	204,294	0.04	Reino Unido			
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	600,000	598,002	0.13	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	600,000	605,766	0.13
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	274,000	277,987	0.06	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	861,000	747,951	0.16
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.7% 30/05/2031	984,000	991,016	0.21	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	241,000	230,294	0.05
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	773,488	0.16	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	800,000	769,504	0.16
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	754,303	0.16	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	500,000	496,305	0.11
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	248,708	0.05	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,452,000	1,373,156	0.29
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	600,000	571,860	0.12	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	600,000	574,278	0.12
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	800,000	800,696	0.17	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	671,000	664,001	0.14
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.14	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	800,000	759,944	0.16
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	409,264	0.09	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	913,400	0.19
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	590,775	0.13	Tesco Corp Treasury Serv 4.25% 27/02/2031	595,000	593,191	0.13
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	850,380	0.18	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	858,800	0.18
		19,095,710	4.05	Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	400,000	346,444	0.07
Portugal				Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	995,000	1,001,866	0.21
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,000,000	849,770	0.18	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	469,000	446,987	0.10
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	600,000	526,188	0.11			10,381,887	2.20
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	95,422	0.02	Suecia			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,000,000	915,785	0.19	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	364,649	0.08
				Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	698,000	690,057	0.15
				Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	982,000	969,391	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)			
Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	570,000	567,999	0.12
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	267,000	263,905	0.06
		2,856,001	0.62
Suiza			
UBS Group AG FRN 11/01/2031	777,000	757,559	0.16
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	468,489	0.10
		1,226,048	0.26
BONOS TOTALES		132,981,183	28.27
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	48,928	875,567	0.19
		875,567	0.19
WARRANTS TOTALES		875,567	0.19
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 16/08/2023	10,102,778	10,062,973	2.14
France (Republic of) 0% 20/09/2023	7,100,000	7,048,525	1.50
France (Republic of) 0% 27/09/2023	14,064,811	13,951,730	2.98
		31,063,228	6.62
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		31,063,228	6.62
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	1,155	246,246	0.05
Brenntag AG	8,770	626,178	0.13
Deutsche Post AG	50,052	2,238,826	0.48
SAP AG	25,323	3,168,920	0.67
		6,280,170	1.33

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
KBC Groep NV	78,452	5,014,652	1.07
		5,014,652	1.07
Canadá			
Agnico Eagle Mines Ltd	6,970	319,304	0.07
		319,304	0.07
China			
Meituan Dianping	49,600	709,505	0.15
		709,505	0.15
España			
Amadeus IT Holding SA	73,227	5,103,922	1.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,023,614	7,198,054	1.53
Iberdrola SA	40,991	489,842	0.10
Inditex	41,233	1,462,122	0.31
		14,253,940	3.03
Estados Unidos			
Bristol-Myers Squibb Co	20,793	1,218,801	0.26
Ciena Corp	12,471	485,694	0.10
Linde Plc	1,637	572,132	0.12
Microsoft Corp	761	237,535	0.05
Newmont Goldcorp Corp	3,288	128,566	0.03
Sherwin Williams Co	1,119	272,334	0.06
		2,915,062	0.62
Finlandia			
Neste OYJ	26,222	924,588	0.20
Outotek OYJ	102,657	1,133,847	0.24
		2,058,435	0.44
Francia			
Air Liquide	84,630	13,896,246	2.96
Air Liquide 5.5	19,568	3,213,066	0.68
Air Liquide Finance SA	51,537	8,462,375	1.80
Arkema SA	9,720	838,836	0.18
BNP Paribas SA	90,559	5,227,065	1.11
Bouygues SA	47,749	1,468,759	0.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Japón			
Cap Gemini SA	25,224	4,377,625	0.93	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	153,200	1,034,690	0.22
Compagnie de St Gobain	30,127	1,678,978	0.36	Mizuho Financial Group Inc	71,200	992,904	0.21
Crédit Agricole SA	145,111	1,577,647	0.34	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	25,600	999,890	0.21
Dassault Systemes SA	133,516	5,424,088	1.15	Yamaha Corp	47,700	1,665,546	0.35
Edenred	117,041	7,179,295	1.53			4,693,030	0.99
Elis SA	133,406	2,374,627	0.51				
L'Oréal	1,177	502,697	0.11				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6,456	5,571,528	1.18				
Michelin	156,797	4,242,927	0.90				
Publicis Groupe SA	20,321	1,493,594	0.32				
Remy Cointreau SA	71,604	10,522,208	2.24				
Renault SA	59,402	2,291,729	0.49				
Safran SA	34,443	4,941,193	1.05				
Sanofi-Aventis SA	56,944	5,591,901	1.19				
Schneider Electric SA	36,569	6,087,276	1.29				
Société Générale	118,074	2,810,161	0.60				
Thales SA	8,713	1,195,424	0.25				
Total SA	79,848	4,196,012	0.89				
Veolia Environnement SA	18,567	537,515	0.11				
Vinci SA	16,988	1,807,183	0.38				
Worldline SA	5,064	169,644	0.04				
		107,679,599	22.90				
Hong Kong				Países Bajos			
AIA Group Ltd	102,400	947,379	0.20	ASML Holding NV	30,594	20,283,821	4.32
		947,379	0.20	Heineken NV	15,055	1,417,880	0.30
Irlanda				Stellantis NV	374,579	6,023,230	1.28
Kerry Group Plc	2,703	241,594	0.05	Universal Music Group	69,535	1,415,037	0.30
		241,594	0.05			29,139,968	6.20
Italia				Reino Unido			
Finecobank SpA	610,624	7,519,835	1.60	Ashtead Group Plc	17,350	1,100,672	0.23
Intesa Sanpaolo SpA	239,947	575,873	0.12	Astrazeneca Plc	43,720	5,744,811	1.22
Prysmian SpA	109,972	4,209,728	0.90	BP Plc	275,276	1,470,300	0.31
Technoprobe Spa	58,548	423,888	0.09	CNH Industrial Capital	285,784	3,773,778	0.80
Terna SpA	272,498	2,127,119	0.45	Diageo Plc	134,888	5,311,314	1.13
		14,856,443	3.16	Easyjet Plc	349,628	1,966,229	0.42
				Endeavour Mining PLC	22,192	487,470	0.10
				GlaxoSmithKline	141,314	2,286,996	0.49
				Intercontinental Hotels Group	4,153	262,980	0.06
				Lloyds Banking Group Plc	5,532,029	2,810,036	0.60
				Prudential Plc	14,198	183,402	0.04
				Shell Plc	178,802	4,934,041	1.05
						30,332,029	6.45
				Suecia			
				Dometic Group AB	167,113	1,006,857	0.21
				Kinnevik AB B	37,684	477,757	0.10
				Sandvik AB	75,807	1,352,201	0.29
				Volvo Treasury AB	330,726	6,258,529	1.33
						9,095,344	1.93

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Compagnie Financière Richemont SA	32,112	4,989,209	1.06
Nestle SA	54,932	6,055,634	1.29
Roche Holding AG	27,975	7,838,796	1.67
		18,883,639	4.02
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	14,518	1,342,948	0.29
		1,342,948	0.29
RENTA VARIABLE TOTAL		248,763,041	52.90
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Irlanda			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	3,084	3,503,549	0.75
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	3,895	4,536,542	0.96
		8,040,091	1.71
Luxemburgo			
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	93,816	9,436,951	2.01
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	110,824	12,375,716	2.63
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	42,410	7,466,184	1.59
		29,278,851	6.23
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		37,318,942	7.94
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		451,001,961	95.92
Total Cartera de inversión		451,001,961	95.92
Tesoría y equivalentes de tesorería		9,394,101	2.00
Descubiertos bancarios		(136)	0.00
Otros Activos Netos		9,800,173	2.08
TOTAL PATRIMONIO NETO		470,196,099	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	6,428,187	EUR	5,882,126	19/07/2023	5,900
State Street	EUR	85,277	USD	93,161	19/07/2023	(56)
No asignada a una clase de acciones determinada						
HSBC	USD	26,710,316	CNY	181,977,382	31/08/2023	685,739
HSBC	SEK	6,300,000	EUR	545,310	13/07/2023	(10,719)
Morgan Stanley and Co. International	CHF	500,000	EUR	513,243	13/07/2023	(739)
Morgan Stanley and Co. International	CNY	188,467,990	USD	26,710,316	31/08/2023	(274,815)
Natixis	EUR	20,376,933	CHF	20,000,000	13/07/2023	(123,239)
Société Générale	EUR	22,146,079	GBP	19,700,000	13/07/2023	(801,723)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	8,617,063	USD	9,300,000	13/07/2023	96,017
						(423,635)

	% del Patrimonio Neto
Suministro de energía y agua	1.00
Bienes de consumo, no cíclicos	0.90
Inmobiliarias	0.70
Materiales y productos de construcción	0.45
Metales y minería	0.44
Hoteles, restaurantes y ocio	0.41
Servicios públicos	0.33
Medios de comunicación	0.32
Entretenimiento	0.30
Distribución y comercio al por mayor	0.26
Derechos y warrants	0.19
Fabricación variá	0.17
Bienes de consumo, cíclicos	0.15
Comercio al por menor	0.15
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.04
Total	95.92

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	209	27,951,660	07/09/2023	(57,010)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	221	24,542,888	27/09/2023	(13,331)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	56	6,991,978	20/09/2023	(21,483)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	51	9,505,525	29/09/2023	(79,980)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	326	33,545,905	20/09/2023	(364,173)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(2,813)	(124,531,510)	15/09/2023	(1,638,030)
Total					(2,174,006)

Opciones

	Divisa		Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	12,970	2,950,675
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	8,980	3,454,606
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	8,460	2,326,500
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	9,680	3,169,232
Total		11,901,013	2.53

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	17.64
Fondos de inversión abiertos	7.94
Deuda soberana y de entidades supranacionales	6.62
Productos químicos	5.80
Servicios financieros	5.65
Alimentación y bebidas	5.55
Automóviles	5.06
Productos y equipos de semiconductores	4.32
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.39
Internet, software y servicios de TI	3.13
Petróleo y gas	3.10
Aparatos y componentes eléctricos	2.78
Tecnología	2.76
Industriales	2.36
Servicios y suministros comerciales	2.13
Comunicaciones	1.85
Seguros	1.83
Atención sanitaria	1.78
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.37
Tráfico y transporte	1.33
Industria aeroespacial y de defensa	1.30
Ingeniería y construcción	1.24
Sociedades Holding	1.18

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Infineon Technologies AG	806,810	33,259,490	2.24
Kion Group AG	484,001	19,463,748	1.31
Siemens AG	308,599	51,357,413	3.46
		104,080,651	7.01
Estados Unidos			
Advanced Micro Devices	300,280	34,204,895	2.30
Alphabet Inc C shares	307,260	37,169,242	2.50
Altair Engineering Inc	354,739	26,903,406	1.81
Amazon.com Inc	327,735	42,723,535	2.88
Ambarella Inc	196,676	16,455,881	1.11
Ansys Inc	83,126	27,454,024	1.85
Apple Computer Inc	163,191	31,654,158	2.13
Applied Materials Inc	119,248	17,236,106	1.16
Aspen Technology Inc	89,385	14,981,820	1.01
Autodesk Inc	143,916	29,446,653	1.98
Axonics Modulation Technologies	490,496	24,755,333	1.67
Bentley Systems Inc Class B	421,491	22,857,457	1.54
Cadence Design Sys Inc	211,246	49,541,412	3.34
Cognex Corp	483,897	27,107,910	1.83
Conmed Corp	222,745	30,268,818	2.04
Dexcom Inc	452,137	58,104,126	3.90
Globus Medical Inc A	350,592	20,874,248	1.41
GXO Logistics Inc	352,272	22,129,727	1.49
Illumina Inc	56,881	10,664,619	0.72
Intuitive Surgical Inc	211,765	72,410,924	4.87
Lincoln Electric Holdings	41,218	8,187,131	0.55
Microchip Technology Inc	383,928	34,396,110	2.32
Novanta Inc	144,968	26,688,609	1.80
Nvidia Corp	135,952	57,510,415	3.87
ON Semiconductor Corp	298,230	28,206,593	1.90
Qualcomm Inc	259,434	30,883,023	2.08
Silicon Laboratories Inc	225,579	35,582,831	2.40
Teradyne Inc	344,922	38,400,166	2.59

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Tesla Inc	63,035	16,500,672	1.11
Thermo Fisher Scientific	69,257	36,134,840	2.43
Trimble Navigation Ltd	468,371	24,795,561	1.67
Zebra Technologies Corp	48,595	14,375,859	0.97
		968,606,104	65.23
Francia			
Schneider Electric SA	200,104	36,340,470	2.45
		36,340,470	2.45
Islandia			
Marel HF	3,605,705	11,290,079	0.76
		11,290,079	0.76
Israel			
Kornit Digital Ltd	346,476	10,176,000	0.69
		10,176,000	0.69
Japón			
Daifuku Co Ltd	1,093,300	22,479,984	1.51
Fanuc Ltd	1,117,300	39,158,402	2.64
Keyence Corp	109,900	52,132,980	3.51
Mitsubishi Electric Corp	1,840,300	25,972,829	1.75
Nabtesco Corp	674,400	14,880,697	1.00
Omron Corp	320,800	19,664,978	1.32
SMC Corp	52,800	29,295,498	1.97
Yaskawa Electric Corp	579,900	26,690,783	1.80
		230,276,151	15.50
Noruega			
AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	6,147,295	13,455,304	0.91
		13,455,304	0.91
Países Bajos			
Nxp Semiconductor Nv	58,195	11,911,353	0.80
		11,911,353	0.80

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Aptiv Plc	250,760	25,600,088	1.72
		25,600,088	1.72
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	341,749	34,489,309	2.32
		34,489,309	2.32
RENTA VARIABLE TOTAL		1,446,225,509	97.39
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,446,225,509	97.39
Total Cartera de inversión		1,446,225,509	97.39
Tesoría y equivalentes de tesorería		41,019,349	2.76
Otros Pasivos Netos		(2,233,286)	(0.15)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,485,011,572	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(min usvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	30,744,939	EUR	28,081,945	19/07/2023	86,792
State Street	USD	795,338	GBP	624,162	19/07/2023	1,735
State Street	USD	1,767,436	CHF	1,581,252	19/07/2023	(2,506)
State Street	USD	1,139,548	BRL	5,484,684	19/07/2023	5,410
State Street	EUR	402,376,118	USD	439,746,142	19/07/2023	(456,552)
State Street	GBP	5,947,647	USD	7,584,483	19/07/2023	(22,234)
State Street	CHF	27,905,977	USD	31,297,609	19/07/2023	(61,628)
State Street	BRL	75,804,029	USD	15,659,028	19/07/2023	15,954
						(433,029)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	36.58
Internet, software y servicios de TI	16.91
Atención sanitaria	14.65
Productos y equipos de semiconductores	7.27
Servicios financieros	3.46
Ingeniería y construcción	2.91
Automóviles	2.83
Industriales	2.80
Maquinaria	2.51
Comunicaciones	2.08
Bienes de consumo, no cíclicos	1.97
Aparatos y componentes eléctricos	1.75
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.67
Total	97.39

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Dinamarca			
Alemania				Orsted A/S 1.5% 26/11/2029			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	194,264	0.15	250,000	218,165	0.17	
Ewe AG 0.375% 22/10/2032	500,000	362,770	0.28	Orsted A/S 2.25% 14/06/2028	700,000	654,563	0.51
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	3,000,000	2,459,370	1.91	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	300,000	289,635	0.22
		3,016,404	2.34	Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	258,000	256,535	0.20
					1,418,898	1.10	
Australia				España			
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	800,000	736,176	0.57	Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029	1,000,000	830,346	0.64
Ausnet Services Holdings 0.625% 25/08/2030	100,000	78,370	0.06	Cellnex Finance Company SA 1.5% 08/06/2028	700,000	599,193	0.47
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	468,897	0.36	Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	1,200,000	970,588	0.75
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	1,000,000	855,965	0.66	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	200,000	172,404	0.13
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	547,000	544,637	0.42	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	200,000	194,226	0.15
Transurban Finance Co 4.225% 26/04/2033	474,000	478,925	0.37		2,766,757	2.14	
		3,162,970	2.44	Estados Unidos			
Bélgica				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032			
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	600,000	422,436	0.33	900,000	623,891	0.48	
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	900,000	659,673	0.51	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	605,000	537,457	0.42
Fluvius System Operator CVBA 0.625% 24/11/2031	1,100,000	858,000	0.67	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,579,000	1,287,609	1.00
Fluvius System Operator CVBA 3.875% 09/05/2033	100,000	99,926	0.08	American Tower Corp 1% 15/01/2032	500,000	374,449	0.29
		2,040,035	1.59	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	1,400,000	1,327,690	1.03
				American Tower Corp 1.875% 15/10/2030			
				500,000			
				362,193			
				0.28			
				American Water Capital C 2.3% 01/06/2031			
				1,000,000			
				761,560			
				0.59			
				American Water Capital C 2.8% 01/05/2030			
				400,000			
				320,894			
				0.25			
				American Water Capital C 4.45% 01/06/2032			
				1,000,000			
				888,233			
				0.69			
				Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028			
				600,000			
				495,513			
				0.38			
				Equinix Inc 0.25% 15/03/2027			
				349,000			
				304,268			
				0.24			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Francia (continuación)			
Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	1,000,000	741,900	0.58	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 4.5% 06/04/2027	462,000	455,717	0.35
Healthcare Trust of America Holdings 2.4% 15/03/2030	541,000	393,355	0.31	Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	1,500,000	1,179,585	0.92
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,700,000	1,314,943	1.02	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,900,000	1,457,205	1.13
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	96,000	85,713	0.07	In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,700,000	1,372,767	1.07
Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	1,000,000	795,325	0.62	Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,159,536	0.90
Nextera Energy Capital Holdings 2.94% 21/03/2024	700,000	629,633	0.49	RTE Reseau De Transport 0.625% 08/07/2032	400,000	307,848	0.24
Nextera Energy Capital Holdings 3.5% 01/04/2029	700,000	585,488	0.45	RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	300,000	299,322	0.23
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	300,000	276,134	0.21	TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	1,700,000	1,373,651	1.07
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,200,000	1,036,489	0.81	Veolia Environnement SA 0.01% 14/01/2027	500,000	438,570	0.34
Union Pacific Corp 2.4% 05/02/2030	1,000,000	797,467	0.62	Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	700,000	550,508	0.43
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	2,500,000	1,978,661	1.54	Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,500,000	2,086,000	1.62
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,331,000	1,076,502	0.84			15,676,509	12.19
		16,995,367	13.21	Italia			
Finlandia				ERG Spa 0.875% 15/09/2031	2,000,000	1,547,740	1.20
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	300,000	262,284	0.20			1,547,740	1.20
		262,284	0.20	Luxemburgo			
Francia				Czech Gas Networks Inv 0.45% 08/09/2029	200,000	154,356	0.12
APRR SA 0.01% 19/06/2028	500,000	418,795	0.33			154,356	0.12
APRR SA 1.25% 14/01/2027	500,000	461,015	0.36	Noruega			
APRR SA 1.25% 18/01/2028	200,000	180,552	0.14	Statkraft AS 3.5% 09/06/2033	462,000	459,565	0.36
Autoroutes du Sud de la France 2.75% 02/09/2032	700,000	653,394	0.51	Statnett SF 3.5% 08/06/2033	462,000	459,976	0.36
Autoroutes du Sud de la France 3.25% 19/01/2033	600,000	578,460	0.45			919,541	0.72
Compagnie Financière et Industrielle 1% 19/05/2031	1,600,000	1,318,256	1.02				
Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	900,000	811,818	0.63				
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	700,000	573,510	0.45				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos				Reino Unido (continuación)			
Alliander NV 2.625% 09/09/2027	281,000	271,334	0.21	United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029	321,000	274,211	0.21
Digital Dutch Finco Bv 1.25% 01/02/2031	900,000	672,846	0.52	United Utilities Water Finance Plc 2% 03/07/2033	1,100,000	915,976	0.71
Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,182,000	1,519,545	1.18			4,857,064	3.78
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	1,573,000	1,128,423	0.88	Suecia			
EDP Finance 3.875% 11/03/2030	204,000	203,661	0.16	Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	900,000	788,364	0.61
EDP Finance 6.3% 11/10/2027	700,000	658,968	0.51			788,364	0.61
Royal Schiphol Group NV 0.01% 22/04/2025	100,000	92,861	0.07	BONOS TOTALES		60,286,020	46.83
Tennet Holding BV 2.125% 17/11/2029	600,000	562,224	0.44	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Tennet Holding BV 4.25% 28/04/2032	343,000	360,287	0.28	Francia			
		5,470,149	4.25	France (Republic of) 0% 15/05/2024	52,489	50,866	0.04
Portugal				France (Republic of) 0% 29/11/2023	709,715	699,523	0.54
Energias de Portugal SA 3.875% 26/06/2028	300,000	299,721	0.23			750,389	0.58
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	352,650	0.27	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		750,389	0.58
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	457,892	0.36	RENTA VARIABLE			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	100,000	99,319	0.08	Alemania			
		1,209,582	0.94	E.On Se	108,943	1,272,454	0.99
Reino Unido						1,272,454	0.99
Cadent Finance Plc 4.25% 05/07/2029	500,000	498,160	0.39	Australia			
Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	252,528	0.20	Arena REIT	571,694	1,311,513	1.02
National Gas Transmission Anleihe 4.25% 05/04/2030	100,000	99,791	0.08	Transurban Group	685,333	5,958,507	4.62
National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	355,000	329,834	0.26			7,270,020	5.64
National Grid Plc 5.602% 12/06/2028	2,700,000	2,486,564	1.93	Canadá			
				Canadian National Railway Co	8,952	994,745	0.77
				Canadian Pacific Kansas City	9,489	703,295	0.55
						1,698,040	1.32
				Dinamarca			
				Orsted A/S	7,878	682,218	0.53
						682,218	0.53

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
España				Japón			
Aena SA	24,923	3,688,604	2.87	West Japan Railway Co	49,000	1,861,337	1.45
Cellnex Telecom SA	32,126	1,188,341	0.92			1,861,337	1.45
Iberdrola SA	370,749	4,430,450	3.43	Países Bajos			
		9,307,395	7.22	Ferrovial SE	79,607	2,306,215	1.79
Estados Unidos						2,306,215	1.79
American Tower Corp	2,014	358,016	0.28	Portugal			
American Water Works Co Inc	18,474	2,417,198	1.88	EDP Energias de Portugal SA	203,478	910,768	0.71
Constellation Energy	16,604	1,393,305	1.08			910,768	0.71
Dominion Resources Inc	29,179	1,385,133	1.08	Reino Unido			
Equinix Inc	2,152	1,546,323	1.20	National Grid Plc	93,976	1,139,461	0.89
Eversource Energy	54,556	3,546,389	2.75	SSE Plc	36,425	781,437	0.61
Exelon Corp	76,332	2,850,380	2.21			1,920,898	1.50
Nextera Energy Inc	69,373	4,718,125	3.65	RENTA VARIABLE TOTAL			
Sempra Energy	30,000	4,003,389	3.11			66,545,452	51.69
Union Pacific Corp	12,500	2,344,408	1.82	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Welltower Inc	13,110	972,014	0.76			127,581,861	99.10
		25,534,680	19.82	Total Cartera de inversión			
Francia						127,581,861	99.10
Aéroports de Paris SA	10,160	1,336,040	1.04	Tesorería y equivalentes de tesorería		1,580,529	1.23
Eiffage	13,744	1,313,652	1.02	Otros Pasivos Netos		(420,183)	(0.33)
Engie	75,718	1,153,034	0.90	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Getlink SE	124,423	1,938,510	1.51			128,742,207	100.00
Vinci SA	18,847	2,004,944	1.56				
		7,746,180	6.03				
Hong Kong							
MTR Corp	382,500	1,610,577	1.25				
		1,610,577	1.25				
Italia							
Enav Spa	193,151	754,448	0.59				
Enel SpA	383,525	2,365,582	1.84				
Infrastrutture Wireless Italy	108,000	1,304,640	1.01				
		4,424,670	3.44				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	7,898,113	USD	8,634,235	19/07/2023	(10,585)
BNP Paribas SA	EUR	1,492,895	GBP	1,283,371	24/07/2023	(1,312)
BofA Securities Europe SA	EUR	1,928,507	GBP	1,700,000	13/07/2023	(51,760)
BofA Securities Europe SA	EUR	1,908,377	JPY	275,400,000	13/07/2023	160,271
BofA Securities Europe SA	EUR	7,243,977	AUD	11,900,000	13/07/2023	(15,255)
BofA Securities Europe SA	EUR	604,584	DKK	4,500,000	13/07/2023	169
Credit Agricole CIB	EUR	27,521,904	USD	30,200,000	13/07/2023	(148,590)
Royal Bank of Canada	EUR	2,453,155	USD	2,650,000	04/08/2023	27,753
Société Générale	EUR	6,976,234	USD	7,680,554	04/08/2023	(53,362)
Société Générale	EUR	1,714,707	HKD	14,700,000	13/07/2023	(4,087)
Société Générale	EUR	1,554,495	CAD	2,300,000	13/07/2023	(38,255)
						(135,013)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Aparatos y componentes eléctricos	21.42
Inmobiliarias	13.21
Suministro de energía y agua	11.59
Tráfico y transporte	10.88
Industriales	9.53
Servicios financieros	7.16
Ingeniería y construcción	6.83
Servicios públicos	6.43
Comunicaciones	4.03
Petróleo y gas	3.19
Servicios y suministros comerciales	1.53
Tecnología	1.01
Bienes de consumo, no cíclicos	0.83
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.58
Automóviles	0.45
Tubería	0.36
Atención sanitaria	0.07
Total	99.10

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Canadá (continuación)			
Alemania							
Allianz	24,592	5,720,130	0.32	Canadian National Railway Co	78,100	9,468,205	0.53
Bayerische Motoren Werke AG	44,424	5,453,462	0.30	Canadian Pacific Kansas City	59,400	4,803,174	0.27
Bechtle AG	45,815	1,815,425	0.10	CGI Inc	19,800	2,090,353	0.12
Beiersdorf AG	13,869	1,834,644	0.10	Constellation Software Inc	800	1,659,405	0.09
Brenntag AG	30,586	2,382,571	0.13	Dollarama Inc	30,800	2,088,325	0.12
Daimler AG	42,868	3,445,472	0.19	Enbridge Inc	291,400	10,843,405	0.60
Deutsche Börse AG	22,483	4,147,847	0.23	Intact Financial Corp	39,700	6,136,586	0.34
Deutsche Post AG	39,634	1,934,157	0.11	Loblaw Companies Ltd	20,700	1,897,220	0.11
E.On Se	303,679	3,869,746	0.21	Manulife Financial Corp	176,300	3,336,144	0.19
Hannover Rückversicherungs AG	8,664	1,837,079	0.10	Metro Inc	54,000	3,053,301	0.17
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	24,968	1,995,609	0.11	National Bank of Canada	39,000	2,908,974	0.16
Merck KgaA	15,412	2,548,237	0.14	Power Corp of Canada	66,800	1,800,180	0.10
Münchener Rückversicherungs AG	19,207	7,200,084	0.40	RCI Banque SA	29,200	1,752,000	0.10
Siemens AG	32,970	5,486,907	0.30	Restaurant Brands Intern	25,100	1,948,249	0.11
		49,671,370	2.74	Royal Bank of Canada	176,200	16,847,024	0.93
				Sun Life Financial Inc	98,200	5,125,027	0.28
				Thomson Reuters Corp	31,039	4,195,455	0.23
				TMX Group Ltd	131,000	2,951,151	0.16
				Toromont Industries Ltd	29,800	2,450,885	0.14
				Toronto Dominion Bank	195,700	12,143,531	0.67
				Waste Connections Inc	10,700	1,529,351	0.08
				Weston (George) Ltd	32,700	3,870,375	0.21
				WSP Global Inc	13,300	1,759,128	0.10
						125,122,927	6.95
				Dinamarca			
				Carlsberg Breweries AS	13,758	2,198,305	0.12
				Novo Nordisk AS	44,729	7,205,296	0.40
						9,403,601	0.52
				España			
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	213,740	1,639,795	0.09
				Iberdrola SA	502,039	6,545,310	0.36
				Inditex	60,544	2,342,258	0.13
						10,527,363	0.58
Canadá							
Bank of Montreal	70,200	6,347,046	0.35				
Bank of Nova Scotia	207,200	10,378,399	0.58				
Canadian Imperial Bank of Commerce	87,500	3,740,034	0.21				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
3M Co	83,500	8,357,515	0.46	Campbell Soup Co	38,100	1,741,551	0.10
Abbott Laboratories	142,400	15,524,448	0.86	Carrier Global Corp	77,300	3,842,583	0.21
Adobe Systems Inc	25,868	12,649,193	0.70	Caterpillar Inc	39,900	9,817,395	0.54
Aflac Inc	96,600	6,742,680	0.37	CDW Corp	21,200	3,890,200	0.22
Agilent Technologies Inc	45,800	5,507,450	0.31	Cigna Corp	18,100	5,078,860	0.28
Akamai Technologies Inc	20,100	1,806,387	0.10	Cintas Corp	9,266	4,605,943	0.26
Alphabet Inc A shares	323,900	38,770,830	2.15	Cisco Systems Inc	199,000	10,296,260	0.57
Amazon.com Inc	148,060	19,301,102	1.07	CME Group Inc	26,000	4,817,540	0.27
American Express Co	52,500	9,145,500	0.51	Colgate-Palmolive Co	126,000	9,707,040	0.54
American International Group	87,100	5,011,734	0.28	Comcast Corp	251,300	10,441,515	0.58
American Tower Corp	29,200	5,663,048	0.31	Copart Inc	23,200	2,116,072	0.12
American Water Works Co Inc	41,100	5,867,025	0.33	Corteva Inc	50,000	2,865,000	0.16
Ameriprise Financial Inc	10,800	3,587,328	0.20	Costco Wholesale Corp	27,026	14,550,258	0.81
AmerisourceBergen Corp	17,600	3,386,768	0.19	Crown Castle International Corp	45,000	5,127,300	0.28
Amgen Inc	17,000	3,774,340	0.21	CSX Corp	276,985	9,445,188	0.52
Anthem Inc	13,500	5,997,915	0.33	Cummins Inc	13,700	3,358,692	0.19
Aon Plc	24,000	8,284,800	0.46	CVS Caremark Corp	66,200	4,576,406	0.25
Apple Computer Inc	482,135	93,519,726	5.18	Deere Co	22,000	8,914,180	0.49
Applied Materials Inc	40,131	5,800,535	0.32	Dollar General Corp	19,400	3,293,732	0.18
Archer Daniels Midland Co	99,100	7,487,996	0.42	Dover Corp	24,100	3,558,365	0.20
AT&T Inc	377,400	6,019,530	0.33	DR Horton Inc	20,300	2,470,307	0.14
Atmos Energy Corp	44,400	5,165,496	0.29	Eaton Corp Plc	35,400	7,118,940	0.39
Autodesk Inc	10,015	2,049,169	0.11	Ecolab Inc	17,600	3,285,744	0.18
Automatic Data Processing	48,688	10,701,136	0.59	Edwards Lifesciences Corp	70,900	6,687,997	0.37
Autozone Inc	2,100	5,236,056	0.29	Eli Lilly & Co	25,800	12,099,684	0.67
Avalonbay Communities Inc	28,900	5,469,903	0.30	Equity Residential	46,900	3,093,993	0.17
Bank of New York Mellon Corp	99,800	4,443,096	0.25	Essential Utilities Inc	101,400	4,046,874	0.22
Becton Dickinson & Co	24,400	6,441,844	0.36	Eversource Energy	107,400	7,616,808	0.42
Berkshire Hathaway Inc	61,900	21,107,900	1.17	Expeditors Intl Wash Inc	44,200	5,353,946	0.30
BlackRock Inc	5,700	3,939,498	0.22	Factset Research Systems Inc	4,200	1,682,730	0.09
Booz Allen Hamilton Holdings	19,500	2,176,200	0.12	Fair Isaac Corp	2,200	1,780,262	0.10
Boston Scientific Corp	93,200	5,041,188	0.28	Fastenal Co	112,535	6,638,440	0.37
Bristol-Myers Squibb Co	85,000	5,435,750	0.30	Fiserv Inc	34,387	4,337,920	0.24
Broadcom Inc	9,534	8,270,078	0.46	Fortive Corp	24,100	1,801,957	0.10
Broadridge Financial Solutions Inc	11,200	1,855,056	0.10	Gartner Inc	5,300	1,856,643	0.10
Brown Forman Corp	45,975	3,070,210	0.17	General Mills Inc	134,800	10,339,160	0.57
Cadence Design Sys Inc	25,995	6,096,347	0.34	Genuine Parts Co	10,900	1,844,607	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Gilead Sciences Inc	25,900	1,996,113	0.11	Nasdaq OMX Group	41,700	2,078,745	0.12
Goldman Sachs Group Inc	12,500	4,031,750	0.22	Netapp Inc	23,100	1,764,840	0.10
Hartford Financial Svcs Grp	23,400	1,685,268	0.09	Nike Inc	23,400	2,582,658	0.14
HCA Holdings Inc	12,300	3,732,804	0.21	Nvidia Corp	38,043	16,092,950	0.89
Hershey Co	26,500	6,617,050	0.37	O Reilly Automotive Inc	7,773	7,425,547	0.41
Home Depot Inc	48,700	15,128,168	0.84	Old Dominion Freight Line	7,900	2,921,025	0.16
HP Inc	117,100	3,596,141	0.20	Omnicom Group Inc	19,500	1,855,425	0.10
Humana Inc	3,300	1,475,529	0.08	Otis Worldwide Corp	44,300	3,943,143	0.22
Ilex Corp	20,500	4,412,830	0.24	Paccar Inc	88,797	7,427,869	0.41
Idexx Laboratories Inc	6,511	3,270,020	0.18	Paychex Inc	54,562	6,103,851	0.34
Illinois Tool Works Inc	51,300	12,833,208	0.71	Pepsico Inc	110,600	20,485,332	1.14
Intercontinental Exchange	44,700	5,054,676	0.28	Pfizer Inc	192,300	7,053,564	0.39
International Business Machines	30,100	4,027,681	0.22	Pool Corp	6,700	2,510,088	0.14
Johnson & Johnson	120,100	19,878,952	1.10	Procter & Gamble Co	141,000	21,395,340	1.19
JP Morgan Chase & Co	58,300	8,479,152	0.47	Public Service Enterprise Gp	72,300	4,526,703	0.25
Kellogg Co	87,600	5,904,240	0.33	Qualcomm Inc	56,900	6,773,376	0.38
Keurig Dr Pepper Inc	135,947	4,251,063	0.24	Republic Services Inc	19,300	2,956,181	0.16
Keysight Technologies	16,400	2,746,180	0.15	Resmed Inc	13,000	2,840,500	0.16
Kimberly Clark Corp	68,900	9,512,334	0.53	Rockwell Automation Inc	12,500	4,118,125	0.23
Kinder Morgan Inc	187,200	3,223,584	0.18	Rollins Inc	41,800	1,790,294	0.10
KLA Corp	8,505	4,125,095	0.23	Roper Industries Inc	13,200	6,346,560	0.35
Loews Corp	86,900	5,160,122	0.29	S&P Global Inc	20,000	8,017,800	0.44
Lowes Companies	35,400	7,989,780	0.44	Sempra Energy	43,700	6,362,283	0.35
Marsh & McLennan Cos Inc	68,700	12,921,096	0.72	Sherwin Williams Co	28,000	7,434,560	0.41
Masco Corp	28,700	1,646,806	0.09	Snap On Inc	9,100	2,622,529	0.15
Mastercard Inc	26,500	10,422,450	0.58	Stryker Corp	13,200	4,027,188	0.22
McKesson Corp	21,300	9,101,703	0.50	Synopsys Inc	14,142	6,157,568	0.34
Merck & Co Inc	116,700	13,466,013	0.75	T Mobile USA Inc	23,070	3,204,423	0.18
Mettler Toledo International	2,600	3,410,264	0.19	Tesla Inc	9,237	2,417,969	0.13
Microchip Technology Inc	20,783	1,861,949	0.10	Texas Instruments Inc	66,800	12,025,336	0.67
Microsoft Corp	216,500	73,726,910	4.08	The Coca Cola Co	296,900	17,879,318	0.99
Mid America Apartment Community	10,500	1,594,530	0.09	The JM Smucker Company	29,100	4,297,197	0.24
Mondelez International Inc	194,400	14,179,536	0.79	Thermo Fisher Scientific	15,800	8,243,650	0.46
Monster Beverage Corp	35,568	2,043,026	0.11	TJX Companies Inc	67,600	5,731,804	0.32
Moody's Corp	17,000	5,911,240	0.33	Tractor Supply Company	11,300	2,498,430	0.14
Motorola Solutions Inc	24,800	7,273,344	0.40	Travelers Cos Inc	41,100	7,137,426	0.40
				Union Pacific Corp	56,700	11,601,954	0.64

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Irlanda			
United Parcel Service	30,700	5,502,975	0.31	Accenture Plc	37,500	11,571,750	0.64
Unitedhealth Group Inc	36,900	17,735,616	0.98	Allegion Plc	48,900	5,868,978	0.33
Verisign Inc	11,907	2,690,625	0.15	Medtronic Plc	130,000	11,453,000	0.64
Verisk Analytics Inc	23,989	5,422,234	0.30	Trane Technologies Plc	38,100	7,287,006	0.40
Vertex Pharmaceuticals Inc	10,532	3,706,316	0.21			36,180,734	2.01
Visa Inc	64,800	15,388,704	0.85	Islas Bermudas			
Walmart Inc	97,800	15,372,204	0.85	Arch Capital Group Ltd	26,100	1,953,585	0.11
Waste Management Inc	57,100	9,902,282	0.55			1,953,585	0.11
Waters Corporation	11,400	3,038,556	0.17	Israel			
West Pharmaceutical Services	14,600	5,584,062	0.31	Bank Hapoalim Bm	261,488	2,140,693	0.12
Weyerhaeuser Co	90,000	3,015,900	0.17	Bank Leumi Le Israel BM	236,101	1,755,353	0.10
Wr Berkley Corp	26,900	1,602,164	0.09			3,896,046	0.22
WW Grainger Inc	9,500	7,491,605	0.42	Italia			
Xylem Inc	17,300	1,948,326	0.11	Assicurazioni Generali	209,656	4,259,041	0.24
Zoetis Inc	47,800	8,231,638	0.46	Enel SpA	277,789	1,869,323	0.10
		1,218,780,234	67.57	Terna SpA	446,182	3,799,841	0.21
						9,928,205	0.55
Finlandia				Japón			
Kone Corp	35,062	1,829,624	0.10	Ajinomoto Co Inc	42,900	1,706,163	0.09
Nordea Bank ABP	185,821	2,020,415	0.11	Astellas Pharma Inc	164,400	2,444,258	0.14
Sampo OYJ	84,669	3,798,415	0.21	Bridgestone Corp	89,700	3,678,908	0.20
		7,648,454	0.42	Canon Inc	150,000	3,936,446	0.22
Francia				Daikin Industries Ltd	9,300	1,902,455	0.11
Air Liquide 5.5	6,886	1,233,574	0.07	Fujifilm Holdings Corp	65,300	3,884,319	0.22
AXA SA	74,185	2,187,292	0.12	Fujitsu Ltd	18,300	2,365,600	0.13
Danone SA	30,234	1,851,795	0.10	Hankyu Hanshin Holdings Corp	90,600	2,990,635	0.17
L'Oréal	11,942	5,564,569	0.31	Hoya Corp	14,800	1,768,119	0.10
Pernod Ricard SA	8,776	1,937,903	0.11	Hulic Co Ltd	213,800	1,828,887	0.10
Sanofi-Aventis SA	23,071	2,471,740	0.14	Kao Corp	46,200	1,673,810	0.09
Schneider Electric SA	41,565	7,548,533	0.42	KDDI Corp	188,200	5,802,551	0.32
Total SA	56,863	3,260,073	0.18	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	325,300	2,393,829	0.13
		26,055,479	1.45	Ms&Ad Insurance Group Holdin	106,700	3,772,216	0.21
Hong Kong				Murata Manufacturing Co Ltd	25,200	1,445,108	0.08
CK Hutchison Holdings Ltd	818,000	4,992,151	0.28	Nintendo Co Ltd	79,000	3,595,496	0.20
		4,992,151	0.28				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)				Reino Unido			
Nippon Building Fund Inc	445	1,746,915	0.10	BP Plc	298,449	1,739,133	0.10
Nippon Express Holdings Inc	46,100	2,596,100	0.14	CNH Industrial Capital	113,175	1,630,474	0.09
Nippon Telegraph & Telephone	3,280,000	3,874,800	0.21	Diageo Plc	102,929	4,421,721	0.25
Nissin Foods Holdings Co Ltd	28,200	2,327,845	0.13	HSBC Holdings Plc	353,433	2,793,530	0.15
Nitto Denko Corp	25,200	1,867,381	0.10	National Grid Plc	406,912	5,382,797	0.30
Secom Co Ltd	36,800	2,486,432	0.14	Pentair Plc	69,900	4,515,540	0.25
Sekisui House Ltd	162,800	3,283,032	0.18	Reckitt Benckiser Group Plc	71,149	5,347,719	0.30
Seven & I Holdings Co Ltd	39,400	1,699,338	0.09	SSE Plc	221,308	5,179,839	0.29
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	70,000	2,335,371	0.13	Unilever Plc	82,314	4,288,032	0.24
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	105,400	4,721,363	0.26	Unilever Plc	23,384	1,217,175	0.07
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	109,800	4,698,150	0.26			36,515,960	2.04
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,700	1,433,626	0.08	Singapur			
Tokio Marine Holdings Inc	210,900	4,853,922	0.27	DBS Group Holdings	76,900	1,794,567	0.10
Yakult Honsha Co Ltd	44,800	2,828,718	0.16	Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	4,408,942	0.24
		85,941,793	4.76	Singapore Telecommunications	1,486,800	2,751,874	0.15
Noruega				United Overseas Bank Ltd	109,200	2,264,445	0.13
DNB Bank ASA	101,025	1,892,530	0.10			11,219,828	0.62
Norsk Hydro ASA	496,180	2,954,789	0.16	Suecia			
Statoil ASA	197,547	5,754,808	0.32	Assa Abloy AB	142,235	3,410,595	0.19
Telenor ASA	202,641	2,057,893	0.11	Atlas Copco AB	282,212	4,060,228	0.23
		12,660,020	0.69	Tele2 AB B Shs	267,711	2,208,846	0.12
Nueva Zelanda				Volvo Treasury AB	229,977	4,748,028	0.26
Spark New Zealand Ltd	1,133,707	3,541,639	0.20			14,427,697	0.80
		3,541,639	0.20	Suiza			
Países Bajos				ABB Ltd	135,942	5,345,598	0.30
ASML Holding NV	10,746	7,772,939	0.43	Chubb Ltd	20,600	3,966,736	0.22
Heineken NV	36,776	3,778,749	0.21	Geberit AG	7,958	4,163,796	0.23
Koninklijke Ahold Delhaize NV	171,976	5,865,185	0.33	Givaudan	1,510	5,004,359	0.28
NN Group NV	53,479	1,978,500	0.11	Kuehne & Nagel AG	8,828	2,611,939	0.14
Nxp Semiconductor Nv	35,593	7,285,175	0.40	Nestle SA	107,361	12,912,361	0.72
Wolters Kluwer NV	60,739	7,706,767	0.43	Novartis AG	86,929	8,744,883	0.49
		34,387,315	1.91	Roche Holding AG	20,671	6,319,252	0.35
				Swiss Prime Site AG	19,390	1,682,930	0.09
				Swisscom AG	7,164	4,466,640	0.25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza (continuación)			
TE Connectivity Ltd	12,400	1,737,984	0.10
Zurich Insurance Group AG	11,975	5,687,339	0.32
		62,643,817	3.49
RENTA VARIABLE TOTAL		1,793,769,911	99.48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,793,769,911	99.48
Total Cartera de inversión		1,793,769,911	99.48
Tesoría y equivalentes de tesorería		10,662,102	0.59
Descubiertos bancarios		(145,125)	(0.01)
Otros Pasivos Netos		(1,219,432)	(0.06)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,803,067,456	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	19,515,357	EUR	17,850,487	19/07/2023	27,287
State Street	USD	1,632	GBP	1,280	19/07/2023	4
State Street	USD	5,063	CHF	4,514	19/07/2023	10
State Street	EUR	91,843,533	USD	100,373,411	19/07/2023	(104,270)
State Street	GBP	53,841,868	USD	68,664,848	19/07/2023	(206,562)
State Street	CHF	2,083,038	USD	2,331,247	19/07/2023	358
						(283,173)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	11.31
Tecnología	9.26
Atención sanitaria	8.67
Alimentación y bebidas	8.57
Seguros	6.43
Bancos	5.24
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.98
Servicios financieros	4.48
Industriales	3.19
Maquinaria	3.13
Comunicaciones	3.06
Tráfico y transporte	2.99
Comercio al por menor	2.65
Productos y equipos de semiconductores	2.62
Servicios y suministros comerciales	2.39
Bienes de consumo, cíclicos	2.04
Inmobiliarias	1.83
Aparatos y componentes eléctricos	1.59
Materiales y productos de construcción	1.55
Petróleo y gas	1.42
Productos químicos	1.17
Distribución y comercio al por mayor	1.16
Medios de comunicación	1.11
Automóviles	1.08
Suministro de energía y agua	0.80
Fabricación varia	0.71
Bienes de consumo, no cíclicos	0.65
Tubería	0.60
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.58
Control medioambiental	0.55
Ingeniería y construcción	0.54
Servicios diversificados	0.43
Productos y artículos para el hogar	0.41
Hoteles, restaurantes y ocio	0.34
Metales y minería	0.33
Servicios públicos	0.30
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.27
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.23
Equipos ofimáticos	0.22
Elementos metálicos y componentes físicos	0.19
Productos forestales y papel	0.17
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.14
Entretenimiento	0.10
Total	99.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en CHF)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE Suiza				Suiza (continuación)			
ABB Ltd	589,916	20,753,245	5.19	Vat Group AG	34,378	12,719,860	3.18
Alcon Inc	152,035	11,265,794	2.82	Zurich Insurance Group AG	37,503	15,935,025	3.99
Barry Callebaut AG	8,201	14,163,127	3.54			382,381,540	95.65
BKW AG	22,684	3,584,072	0.90				
Bucher Industries AG	18,442	7,284,590	1.82	RENTA VARIABLE TOTAL		382,381,540	95.65
Cembra Money Bank AG	69,099	5,127,146	1.28				
Clariant AG	465,764	6,017,671	1.51	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		382,381,540	95.65
Comet Holding AG	10,214	2,332,878	0.58				
Compagnie Financière Richemont SA	111,054	16,841,339	4.21	Total Cartera de inversión		382,381,540	95.65
Daetwyler Holding AG	13,039	2,487,841	0.62	Tesoría y equivalentes de tesorería		18,503,581	4.63
Fischer (Georg) Reg	189,818	12,746,279	3.19	Otros Pasivos Netos		(1,096,126)	(0.28)
Givaudan	732	2,170,380	0.54	TOTAL PATRIMONIO NETO		399,788,995	100.00
Julius Baer Group Ltd	352,376	19,852,864	4.97				
Lindt & Sprüngli AG	719	8,081,560	2.02				
Logitech International	99,505	5,297,646	1.33				
Lonza Group AG Reg	26,307	14,032,154	3.51				
Meyer Burger Technology AG	7,931,891	4,790,862	1.20				
Nestle SA	360,085	38,745,145	9.68				
Novartis AG	302,854	27,256,860	6.82				
PSP Swiss Property AG	55,502	5,544,650	1.39				
Roche Holding AG	97,299	26,611,276	6.66				
Schindler Holding AG	49,516	10,383,505	2.60				
SFS Group AG	44,838	5,281,916	1.32				
Siegfried Holding AG	14,673	10,843,347	2.71				
Sig Combibloc Group	655,539	16,178,703	4.05				
Sika AG	32,373	8,277,776	2.07				
Softwareone Holding AG	102,548	1,818,176	0.45				
Straumann Holding Ag Reg	55,367	8,036,520	2.01				
Swiss Life Holding AG	14,951	7,819,373	1.96				
Swisscom AG	21,286	11,873,331	2.97				
Swissquote Group Holding Reg	16,666	3,094,876	0.77				
Tecan Group	19,869	6,819,041	1.71				
Temenos Group AG	38,572	2,744,012	0.69				
UBS Group AG	307,748	5,568,700	1.39				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en CHF)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Alimentación y bebidas	15.24
Atención sanitaria	13.20
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.33
Bancos	6.36
Seguros	5.95
Ingeniería mecánica y equipos industriales	5.79
Ingeniería y construcción	5.19
Maquinaria	5.00
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	4.21
Productos químicos	4.12
Papel y embalaje	4.05
Comunicaciones	2.97
Materiales y productos de construcción	2.71
Tecnología	2.36
Inmobiliarias	1.39
Elementos metálicos y componentes físicos	1.32
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.28
Productos y equipos de semiconductores	1.20
Aparatos y componentes eléctricos	0.90
Servicios financieros	0.77
Internet, software y servicios de TI	0.69
Industriales	0.62
Total	95.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en GBP)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Reino Unido (continuación)			
Chile							
Antofagasta Plc	217,770	3,181,620	1.44	Dunelm Group Plc	408,202	4,575,944	2.08
		3,181,620	1.44	Eco Animal Health Group Plc	900,000	922,500	0.42
Estados Unidos							
Diversified Gas & Oil PLC	1,512,978	1,337,473	0.61	Essentra Plc	1,213,780	1,968,751	0.89
		1,337,473	0.61	FDM Group Holdings Plc	301,835	1,693,294	0.77
Irlanda							
Experian Group Ltd	240,476	7,257,566	3.29	Fevertree Drinks Plc	118,000	1,438,420	0.65
		7,257,566	3.29	Future Plc	327,500	2,210,625	1.00
Jersey							
JTC Plc	433,000	3,067,805	1.39	GB Group Plc	837,223	1,917,241	0.87
		3,067,805	1.39	GlaxoSmithKline	587,982	8,165,894	3.70
Reino Unido							
4Imprint Group Plc	81,737	3,919,289	1.78	Grainger Plc	1,055,122	2,397,237	1.09
AFC Energy Plc	5,297,674	669,626	0.30	Hilcorp Energy	112,000	1,682,240	0.76
AJ Bell Plc	870,142	2,793,156	1.27	Jd Sports Fashion Aktie	2,275,000	3,321,500	1.51
Alpha Group International Plc	110,000	2,337,500	1.06	Just Group Plc	3,674,125	2,858,469	1.30
Ascential Plc	1,290,000	2,856,060	1.30	Legal & General Group	2,265,000	5,148,345	2.34
Ashtead Group Plc	123,943	6,747,457	3.06	Lloyds Banking Group Plc	9,906,766	4,318,359	1.96
Astrazeneca Plc	88,430	9,971,368	4.52	London Stock Exchange Group Plc	93,826	7,849,483	3.56
Auction Technology Group	325,000	2,431,000	1.10	Melrose Industries Plc	728,611	3,688,229	1.67
Auto Trader Group Plc	630,519	3,848,688	1.75	Morgan Advanced Materials Pl	1,120,156	3,074,828	1.39
BP Plc	1,896,307	8,691,723	3.94	OSB Group Plc	552,000	2,649,600	1.20
Breedon Group Plc	707,736	2,307,219	1.05	Pets At Home Group Plc	731,367	2,754,328	1.25
Bytes Technology Group Plc	646,697	3,411,327	1.55	Prudential Plc	621,529	6,889,649	3.13
Chemring Group Plc	1,425,764	4,034,912	1.83	Reckitt Benckiser Group Plc	143,698	8,495,426	3.85
Coats Group Plc	3,459,131	2,407,555	1.09	Rentokil Initial Plc	950,783	5,847,315	2.65
Cranswick Plc	38,464	1,248,541	0.57	Ricardo Plc	545,000	3,117,400	1.41
Creo Medical Group Plc	2,785,750	975,012	0.44	Rightmove Plc	667,700	3,493,406	1.58
Croda International	31,172	1,753,737	0.80	Rotork Plc	1,247,110	3,801,191	1.72
Darktrace Plc	796,580	2,455,060	1.11	Safestore Holdings Ltd	238,898	2,028,244	0.92
Diageo Plc	251,450	8,496,496	3.85	Sage Group Plc	457,618	4,232,051	1.92
Dowdupont Inc	999,111	1,268,871	0.58	Serica Energy Plc	1,205,648	2,536,683	1.15
				Shell Plc	425,951	9,977,903	4.54
				Silence Therapeutics Plc	14,192	61,396	0.03
				Spirent Communications Plc	1,780,000	2,912,080	1.32
				SSP Group Plc	905,000	2,269,740	1.03
				Standard Chartered Bank	645,000	4,405,350	2.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en GBP)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Tracsis Plc	274,378	2,469,402	1.12
Weir Group	240,210	4,218,088	1.91
		202,015,208	91.64
RENTA VARIABLE TOTAL		216,859,672	98.37
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		216,859,672	98.37
Total Cartera de inversión		216,859,672	98.37
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,198,279	1.45
Otros Activos Netos		392,642	0.18
TOTAL PATRIMONIO NETO		220,450,593	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en GBP)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Petróleo y gas	10.24
Servicios y suministros comerciales	9.54
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.67
Internet, software y servicios de TI	8.44
Servicios financieros	7.42
Seguros	6.77
Comercio al por menor	6.59
Tecnología	5.49
Alimentación y bebidas	5.07
Bancos	3.96
Medios de comunicación	3.88
Productos y artículos para el hogar	3.85
Bienes de consumo, no cíclicos	2.65
Metales y minería	2.20
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.91
Industria aeroespacial y de defensa	1.83
Productos químicos	1.69
Ingeniería y construcción	1.67
Industriales	1.67
Inmobiliarias	1.09
Materiales y productos de construcción	1.05
Hoteles, restaurantes y ocio	1.03
Almacenamiento	0.92
Atención sanitaria	0.44
Suministro de energía y agua	0.30
Total	98.37

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				España			
Australia				Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024			
Macquarie Group Ltd 6.207% 22/11/2024	5,405,000	5,400,895	1.30	2,600,000	2,515,979	0.61	
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	676,857	0.16	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	3,000,000	2,948,043	0.71
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,399,793	0.58	5,464,022	1.32		
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	3,000,000	2,888,114	0.70	Estados Unidos			
		11,365,659	2.74	Abbvie Inc 3.6% 14/05/2025	2,000,000	1,934,085	0.47
Canadá				AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,826,262	0.68
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	1,857,000	1,793,249	0.43	Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	5,000,000	4,594,437	1.11
Bank Of Montreal FRN 15/09/2026	6,494,000	6,424,913	1.55	Amgen Inc 5.25% 02/03/2025	6,000,000	5,971,239	1.44
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	4,000,000	3,846,354	0.93	Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	624,000	616,814	0.15
Bank of Nova Scotia 5.25% 06/12/2024	6,000,000	5,948,664	1.44	Anheuser Busch Co 3.65% 01/02/2026	6,000,000	5,813,530	1.40
Brookfield Asset Management Inc 4% 15/01/2025	4,000,000	3,881,824	0.94	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,419,652	0.34
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,199,269	0.29	Ares Capital Corp 4.2% 10/06/2024	1,000,000	976,424	0.24
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	775,000	747,555	0.18	AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	4,000,000	3,599,373	0.87
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	4,093,000	3,873,529	0.94	Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	1,281,000	1,197,400	0.29
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	5,000,000	4,832,315	1.17	Athene Global Funding 2.514% 08/03/2024	4,503,000	4,380,505	1.06
National Bank of Canada FRN 09/06/2025	2,500,000	2,439,409	0.59	Athene Global Funding 2.75% 25/06/2024	2,283,000	2,196,430	0.53
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	4,360,000	4,269,332	1.03	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	482,000	472,047	0.11
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	1,500,000	1,439,475	0.35	Bank of America Corp FRN 22/07/2026	3,000,000	2,950,054	0.71
		40,695,888	9.84	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,874,000	2,755,059	0.67
				Bank of America Corp FRN 25/04/2025	4,000,000	3,921,893	0.95
				Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,175,000	2,044,283	0.49
				Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,597,805	0.63
				Block Financial 5.25% 01/10/2025	2,315,000	2,265,926	0.55
				Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	7,220,000	7,105,438	1.72
				BrightHouse Financial Inc 1% 12/04/2024	4,100,000	3,944,056	0.95

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Brighthouse Financial Inc 1.75% 13/01/2025	2,300,000	2,146,458	0.52	First Horizon Corp 4% 26/05/2025	1,000,000	934,616	0.23
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,025,182	0.49	Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	966,505	0.23
Celanese Us Holdings Llc 5.9% 05/07/2024	5,000,000	4,990,982	1.21	FMC Corp 5.15% 18/05/2026	733,000	721,544	0.17
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	2,200,000	2,059,002	0.50	FNB Corp 5.15% 25/08/2025	4,000,000	3,832,032	0.93
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	10,000,000	9,683,935	2.33	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	2,600,000	2,463,014	0.59
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	4,000,000	3,923,788	0.95	General Mills Inc 5.241% 18/11/2025	1,091,000	1,091,231	0.26
Cigna Corp 1.25% 15/03/2026	3,500,000	3,144,900	0.76	General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	977,000	942,751	0.23
Citizens Bank FRN 24/10/2025	5,300,000	5,025,167	1.21	General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	8,800,000	8,818,904	2.12
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	3,000,000	2,991,195	0.72	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/09/2025	5,000,000	4,833,089	1.17
Corebridge Financial Inc 3.5% 04/04/2025	3,000,000	2,859,973	0.69	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,150,000	1,076,875	0.26
Cubesmart LP 4% 15/11/2025	3,000,000	2,848,618	0.69	Guardian Life Global Fund 0.875% 10/12/2025	3,300,000	2,940,120	0.71
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	1,335,000	1,149,588	0.28	GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,740,621	0.42
CVS Health Corp 5% 20/02/2026	4,300,000	4,281,751	1.03	Harley-Davidson Financial Services 3.35% 08/06/2025	1,561,000	1,475,141	0.36
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	2,500,000	2,510,334	0.61	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,687,353	0.41
Deutsche Bank AG 0.962% 08/11/2023	3,150,000	3,087,107	0.75	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	2,000,000	2,001,738	0.48
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	978,000	878,573	0.21	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	3,157,000	3,159,126	0.76
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	980,000	964,031	0.23	Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	1,500,000	1,487,100	0.36
Elevance Health Inc 5.35% 15/10/2025	2,000,000	1,996,321	0.48	Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	2,100,000	2,066,754	0.50
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	1,818,000	1,788,615	0.43	Huntington Bancshares FRN 18/11/2025	6,000,000	5,836,320	1.41
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	2,469,000	2,388,596	0.58	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,363,216	0.33
Fidelity National Information Services Inc 0.6% 01/03/2024	2,000,000	1,930,599	0.47	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	596,000	590,785	0.14
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,500,000	1,467,158	0.35	Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,714,558	0.90
First American Financial 4.6% 15/11/2024	500,000	488,168	0.12	Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	2,500,000	2,420,946	0.58

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	7,306,000	7,147,461	1.73
JP Morgan Chase Bank FRN 22/04/2026	5,000,000	4,684,449	1.13
Keycorp FRN 23/05/2025	5,546,000	5,130,439	1.24
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 4.25% 01/09/2024	2,500,000	2,450,333	0.59
Kraft Heinz Foods Company 3% 01/06/2026	4,500,000	4,247,870	1.03
Lowes Companies 4.8% 01/04/2026	2,572,000	2,547,767	0.62
Marathon Petroleum Corp 3.625% 15/09/2024	2,500,000	2,435,270	0.59
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,767,000	2,548,939	0.62
Morgan Stanley FRN 17/07/2026	7,000,000	6,872,024	1.66
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,284,140	0.79
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	2,029,000	2,000,528	0.48
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,204,922	0.53
Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	2,944,618	0.71
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	3,100,000	3,113,039	0.75
Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	5,000,000	4,816,671	1.16
Oracle Corp 2.95% 15/11/2024	1,475,000	1,424,875	0.34
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	4,000,000	3,970,056	0.96
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,013,263	0.73
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	3,230,000	3,037,215	0.73
Phillips 66 2.45% 15/12/2024	2,100,000	1,997,786	0.48
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,000,000	4,083,536	0.99
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	963,000	964,776	0.23
Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	320,326	0.08

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Sysco Corp 3.25% 15/07/2027	3,428,000	3,202,683	0.77
Sysco Corp 3.75% 01/10/2025	1,068,000	1,033,055	0.25
T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	3,286,000	3,160,979	0.76
T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	3,085,000	2,921,769	0.71
Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	4,637,000	4,594,424	1.11
Triton Container 1.15% 07/06/2024	5,000,000	4,736,800	1.14
VMware Inc 1% 15/08/2024	1,783,000	1,688,805	0.41
Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	4,000,000	3,860,279	0.93
Warnermedia Holdings Inc 3.788% 15/03/2025	2,760,000	2,662,422	0.64
Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	3,000,000	2,950,552	0.71
Williams Companies Inc 4.3% 04/03/2024	2,000,000	1,977,815	0.48
Williams Companies Inc 4.55% 24/06/2024	2,675,000	2,639,650	0.64
Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	3,635,000	3,510,516	0.85
		298,557,144	72.09
Francia			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.65% 27/02/2024	671,000	648,570	0.16
BPCE SA 4% 12/09/2023	1,000,000	995,501	0.24
BPCE SA FRN 18/01/2027	3,000,000	2,973,141	0.72
Crédit Agricole SA 5.589% 05/07/2026	3,600,000	3,595,971	0.87
		8,213,183	1.99
Irlanda			
AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	2,139,000	2,009,911	0.49
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/09/2023	295,000	293,917	0.07
		2,303,828	0.56

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón				Suiza			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	363,000	352,990	0.09	UBS Group AG FRN 05/08/2025	4,000,000	3,911,036	0.94
		352,990	0.09			3,911,036	0.94
Luxemburgo				BONOS TOTALES			
Trane Technologies 3.55% 01/11/2024	661,000	640,668	0.15			402,963,826	97.33
		640,668	0.15	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Noruega				Total Cartera de inversión			
Var Energi ASA 5% 18/05/2027	340,000	323,092	0.08	Tresoría y equivalentes de tesorería		12,700,577	3.07
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	3,000,000	3,088,745	0.75	Otros Pasivos Netos		(1,652,587)	(0.40)
		3,411,837	0.83	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Nueva Zelanda						414,011,816	100.00
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	3,500,000	3,443,356	0.83				
		3,443,356	0.83				
Países Bajos							
ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,750,000	2,737,615	0.66				
Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	2,018,000	1,813,171	0.44				
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,708,164	0.41				
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	5,000,000	4,964,950	1.20				
		11,223,900	2.71				
Reino Unido							
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	1,975,906	0.48				
Lloyds Banking Group Plc FRN 09/07/2025	5,000,000	4,871,781	1.18				
Nationwide Building Society 0.55% 22/01/2024	2,880,000	2,795,713	0.68				
Nationwide Building Society FRN 01/08/2024	1,910,000	1,906,198	0.46				
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,908,000	1,830,717	0.44				
		13,380,315	3.24				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	818,859	EUR	747,927	19/07/2023	2,318
State Street	USD	1,340,310	CHF	1,198,498	19/07/2023	(1,204)
State Street	EUR	104,208,256	USD	113,882,535	19/07/2023	(114,346)
State Street	CHF	4,938,138	USD	5,538,420	19/07/2023	(11,017)
						(124,249)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	27.61
Bancos	25.49
Servicios financieros	19.03
Suministro de energía y agua	5.73
Comunicaciones	3.29
Automóviles	2.12
Seguros	1.81
Petróleo y gas	1.42
Internet, software y servicios de TI	1.34
Tubería	1.23
Atención sanitaria	1.22
Productos químicos	1.21
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.20
Aparatos y componentes eléctricos	1.16
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.12
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.94
Inmobiliarias	0.69
Ahorros y préstamos	0.46
Alimentación y bebidas	0.26
Total	97.33

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)						
BONOS				Estados Unidos (continuación)						
Canadá										
Garda World Security 6% 01/06/2029	19,320,000	15,851,237	1.82	Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	7,000,000	6,613,825	0.75			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	9,100,000	8,802,642	1.00	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	4,382,000	4,146,771	0.47			
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	3,961,084	0.45	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,953,000	1,930,501	0.22			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	13,500,000	11,965,252	1.36	Carnival Corp 6% 01/05/2029	11,035,000	9,862,744	1.12			
		40,580,215	4.63	CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	15,000,000	11,351,967	1.29			
Emiratos Árabes Unidos				Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026				4,532,000	4,327,918	0.49
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	4,177,000	4,067,228	0.46	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	4,055,000	4,306,484	0.49			
		4,067,228	0.46	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	9,024,000	8,014,491	0.91			
Estados Unidos				Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029				9,061,000	7,923,341	0.90
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	8,591,000	6,967,043	0.79	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	6,668,000	5,943,394	0.68			
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	14,924,000	12,153,658	1.39	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	16,932,000	14,964,906	1.71			
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	4,448,000	4,187,481	0.48	Cobra AcquisitionCo LLC 6.375% 01/11/2029	7,000,000	4,942,175	0.56			
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	8,278,305	0.94	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	5,756,296	0.66			
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	14,459,000	12,801,829	1.46	CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	3,487,431	0.40			
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	11,022,000	10,837,437	1.24	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	10,232,000	8,907,543	1.02			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,050,000	5,591,417	0.64	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	8,300,000	6,524,838	0.74			
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	6,088,667	0.69	Cros Inc 4.125% 15/08/2031	5,550,000	4,489,423	0.51			
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	8,775,000	7,291,290	0.83	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	1,846,000	1,792,309	0.20			
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	3,082,000	2,196,850	0.25	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	8,628,000	4,086,091	0.47			
BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	14,785,000	13,034,604	1.49	Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	20,131,000	4,504,311	0.51			
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	7,397,000	7,122,418	0.81	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	12,155,000	11,273,676	1.28			
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	10,000,000	8,685,643	0.99	Earthstone Energy Holdings LLC 9.875% 15/07/2031	5,000,000	4,948,875	0.56			
				Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,107,000	2,822,964	0.32			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	5,300,000	4,573,900	0.52	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	9,751,000	7,753,361	0.88
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	7,597,000	7,406,391	0.84	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	23,062,000	21,313,369	2.44
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,293,000	5,144,650	0.59	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	14,222,000	12,151,419	1.38
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	5,500,000	4,767,133	0.54	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	5,588,000	4,788,287	0.55
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	13,205,000	12,171,369	1.39	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	17,873,000	15,060,507	1.73
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	1,850,000	1,834,814	0.21	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	16,580,000	14,403,528	1.64
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	7,237,549	0.82	NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	10,000,000	9,507,099	1.08
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	5,105,000	4,983,049	0.57	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	5,409,000	4,971,533	0.57
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	13,998,000	13,839,902	1.58	Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	7,089,000	6,353,374	0.72
Graftech Global Enterprises Anleihe 9.875% 15/12/2028	4,000,000	3,975,000	0.45	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	10,997,293	1.25
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	6,500,000	4,315,303	0.49	Northwest Fiber LLC 10.75% 01/06/2028	8,000,000	7,350,567	0.84
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	2,625,000	2,648,011	0.30	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	22,457,000	16,263,386	1.86
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	7,963,000	7,923,185	0.90	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	7,913,000	7,075,013	0.81
Hlf Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	8,000,000	5,711,080	0.65	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	8,722,000	7,839,369	0.89
Hub International Ltd 5.625% 01/12/2029	8,500,000	7,633,991	0.87	Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	8,270,000	7,885,082	0.90
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	23,461,000	20,475,927	2.34	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	14,942,000	4,652,008	0.53
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	9,504,000	8,928,153	1.02	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	14,094,000	11,882,705	1.35
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	13,475,000	12,953,499	1.48	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	1,457,000	1,585,768	0.18
Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	10,895,625	1.24	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	5,934,000	5,554,810	0.63
Life Time Inc 8% 15/04/2026	6,571,000	6,493,994	0.74	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	4,780,000	4,462,296	0.51
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	3,724,000	2,701,203	0.31	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	4,995,000	4,400,220	0.50
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	8,240,000	6,926,164	0.79	Shutterfly Finance Llc 8.5% 01/10/2027	7,804,800	4,858,488	0.55
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	10,185,000	8,261,652	0.94	Shutterfly Finance Llc 9.75% 01/10/2027	946,201	937,794	0.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Irlanda			
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	5,067,000	4,065,455	0.46	Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027	3,770,000	3,198,417	0.36
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	4,044,425	0.46			3,198,417	0.36
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	9,130,000	8,844,634	1.01	Luxemburgo			
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,300,000	3,122,758	0.36	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	3,000,000	1,820,055	0.21
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	13,969,000	12,076,131	1.38	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	14,297,000	11,603,818	1.32
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	13,486,000	13,112,775	1.49	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	12,398,000	10,715,405	1.22
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	6,251,000	4,390,709	0.50			24,139,278	2.75
Transocean 8.75% 15/02/2030	2,962,000	3,009,673	0.34	Países Bajos			
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	4,320,000	3,712,003	0.42	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	5,167,000	4,446,720	0.51
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	5,000,000	4,286,400	0.49	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	7,350,000	7,084,200	0.81
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,275,000	2,898,211	0.33			11,530,920	1.32
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	2,800,000	2,812,382	0.32	BONOS TOTALES			
White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	13,000,000	12,466,545	1.42			819,600,595	93.40
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	7,391,000	7,365,649	0.84	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,000,000	2,492,942	0.28	Estados Unidos			
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	24,617,000	20,192,095	2.31	United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	500,000	499,305	0.06
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	7,500,000	4,695,814	0.54	United States Treasury Bill 0.01% 19/10/2023	600,000	590,647	0.07
		725,596,337	82.69			1,089,952	0.13
Francia				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	4,878,000	4,229,356	0.48			1,089,952	0.13
Calderys Financing Llc 11.25% 01/06/2028	6,100,000	6,258,844	0.71	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		10,488,200	1.19			820,690,547	93.53
				Total Cartera de inversión			
				Tesorería y equivalentes de tesorería		42,947,836	4.89
				Otros Activos Netos		13,809,466	1.58
				TOTAL PATRIMONIO NETO		877,447,849	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2023	16,846
Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/06/2024	(163,665)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2026	387,348
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1,540,164)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	426,705
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(118,041)
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	637,153
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc	20/12/2023	37,550
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2023	(86,029)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	516,464
Morgan Stanley Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bond Aramark Us038522Ar99 In Usd 6.375% 30/04/2025	20/12/2026	1,169,686
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(616,066)
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	828,038
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	769,577
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Iron Mountain, 4.875% 15sep2027	20/06/2026	1,048,183
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Nova Chemicals, 4.875% 1jun2024	20/06/2027	263,695
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Schroder ISF Gl.High Yield C Acc USD	20/06/2027	384,788
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys, 5.5% 1mar, USD	20/12/2024	(100,893)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	286,016
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Targa Resources Partners	20/12/2024	310,857
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/12/2024	(494,937)
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	(261,810)
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Mattel Inc	20/12/2025	782
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1,540,164)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	314,321
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	645,580
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	114,406
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	(228,478)
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumed Technologies 6.15% 15 sep, USD	20/12/2023	(94,849)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	387,348
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4.125% 15/06/2023	20/12/2026	705,635
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	165,608
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision 5.125 02/15/25 144A	20/06/2027	344,743
Barclays Bank Ireland Plc	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Bath and Body Worls 15 oct 2023, USD	20/12/2023	6,531
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(78,694)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	426,705
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	733,416
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4.125% 15/06/2023	20/12/2026	302,415
JP Morgan SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	171,610

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de riesgo de crédito (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	SN NEWEBRA 20062028 S100 Jpm AG	20/06/2028	(683,595)
						5,394,621

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	190,111	EUR	174,067	19/07/2023	75
State Street	USD	117,987	CHF	105,192	19/07/2023	243
State Street	EUR	16,247,790	USD	17,756,841	19/07/2023	(18,500)
State Street	GBP	17,595	USD	22,438	19/07/2023	(66)
State Street	CHF	13,339,810	USD	14,960,608	19/07/2023	(28,969)
						(47,217)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	46.28
Servicios financieros	21.87
Comunicaciones	4.20
Internet, software y servicios de TI	3.77
Suministro de energía y agua	3.25
Productos forestales y papel	2.16
Productos químicos	1.86
Atención sanitaria	1.82
Hoteles, restaurantes y ocio	1.30
Tecnología	1.27
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.83
Servicios y suministros comerciales	0.57
Aparatos y componentes eléctricos	0.52
Bienes de consumo, cíclicos	0.51
Juegos, juguetes y aficiones	0.50
Ingeniería y construcción	0.49
Entretenimiento	0.49
Materiales y productos de construcción	0.47
Papel y embalaje	0.36
Bienes de consumo, no cíclicos	0.33
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.30
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.25
Bancos	0.13
Total	93.53

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos (continuación)			
Canadá							
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	2,080,000	1,905,075	1.36	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,150,000	1,122,321	0.80
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	730,000	706,146	0.50	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	500,000	465,344	0.33
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	700,000	684,516	0.49	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	1,515,000	1,458,280	1.04
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	523,000	533,010	0.38	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	1,123,000	1,120,257	0.80
		3,828,747	2.73	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	720,000	668,448	0.48
Estados Unidos				Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,080,000	2,072,240	1.48
Academy Ltd 6% 15/11/2027	470,000	451,726	0.32	Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,030,000	961,158	0.68
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	71,000	69,312	0.05	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	1,210,000	1,189,922	0.85
Aethon United 8.25% 15/02/2026	985,000	968,659	0.69	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	490,000	483,312	0.34
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	300,000	277,362	0.20	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	345,000	287,524	0.20
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	210,000	198,210	0.14	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,095,000	1,111,420	0.79
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	990,000	876,534	0.62	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	2,584,000	2,549,594	1.82
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	2,250,000	2,249,950	1.60	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	868,000	835,583	0.60
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	505,457	0.36	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,040,000	982,188	0.70
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	369,000	352,797	0.25	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1,133,000	1,140,131	0.81
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	865,000	725,917	0.52	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	1,309,000	1,316,749	0.94
Block Inc 2.75% 01/06/2026	118,000	107,556	0.08	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	2,960,000	2,954,878	2.10
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,908,000	1,930,537	1.38	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,685,000	4,632,085	3.29
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	715,000	664,422	0.47	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	225,000	201,947	0.14
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,315,000	1,347,341	0.96	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	990,872	0.71
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,900,000	1,745,640	1.24	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	3,675,000	3,435,523	2.45
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,582,000	1,474,851	1.05	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	1,585,000	1,444,276	1.03
				Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,055,000	4,049,282	2.87

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	448,000	428,452	0.31
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	1,350,000	1,229,877	0.88
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	980,000	911,894	0.65
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	193,000	183,456	0.13
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	257,000	248,383	0.18
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	700,000	704,420	0.50
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	2,998,000	2,907,775	2.07
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	10,000	9,812	0.01
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	4,245,000	4,178,270	2.97
Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	370,000	257,885	0.18
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	375,000	369,638	0.26
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	586,000	589,647	0.42
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	835,000	802,122	0.57
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	2,839,000	2,823,637	2.01
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	805,000	678,043	0.48
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	2,075,000	1,846,671	1.32
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	160,000	160,160	0.11
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	745,000	719,262	0.51
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	1,124,000	1,079,161	0.77
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	955,000	891,112	0.63
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	371,000	363,675	0.26
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,270,000	1,239,408	0.88
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,000,000	954,529	0.68

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	1,740,000	1,581,860	1.13
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	980,000	983,146	0.70
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	647,000	641,463	0.46
Park Intermed Holdings 7.5% 01/06/2025	1,320,000	1,321,452	0.94
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	463,000	463,843	0.33
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	3,272,000	3,251,453	2.32
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	790,000	781,122	0.56
Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	240,000	238,237	0.17
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,330,000	1,306,762	0.93
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	213,000	200,944	0.14
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	587,000	592,382	0.42
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	990,000	909,216	0.65
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	60,000	55,326	0.04
Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	815,000	744,666	0.53
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	368,000	365,688	0.26
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,520,000	1,426,938	1.02
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	1,506,000	1,349,876	0.96
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	1,040,000	965,952	0.69
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,670,000	1,666,043	1.19
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	785,000	760,464	0.54
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	1,845,000	1,745,906	1.24
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	890,000	853,206	0.61
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	795,000	758,438	0.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Irlanda			
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,120,000	965,206	0.69	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	255,000	237,826	0.17
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	125,000	117,304	0.08	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	190,000	186,060	0.13
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	237,101	0.17	GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	2,820,000	2,833,169	2.02
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,175,000	1,158,749	0.83	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	1,410,000	1,412,108	1.01
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,160,000	1,187,521	0.85			4,669,163	3.33
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	530,000	530,062	0.38	Islas Caimán			
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	1,615,000	1,604,756	1.14	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,242,479	0.88
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,255,000	1,199,530	0.85	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	145,000	143,043	0.10
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,555,000	1,540,808	1.10			1,385,522	0.98
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,755,000	1,987,319	1.42	Luxemburgo			
Univision Communications 5.125% 15/02/2025	1,413,000	1,384,825	0.99	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	1,340,000	812,958	0.58
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	2,165,000	2,174,574	1.55	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,116,000	1,100,967	0.78
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	258,000	246,752	0.18			1,913,925	1.36
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	410,000	396,530	0.28	Países Bajos			
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,591,000	2,465,502	1.76	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	215,000	206,713	0.15
XHR LP 6.375% 15/08/2025	570,000	560,119	0.40	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,475,000	1,421,659	1.01
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	2,775,000	2,733,659	1.95	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,125,000	1,952,940	1.39
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	589,000	416,649	0.30			3,581,312	2.55
		116,868,243	83.25				
Francia							
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,640,000	1,421,924	1.01				
		1,421,924	1.01				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,560,000	1,515,472	1.08
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	1,265,000	1,155,616	0.82
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	1,155,000	1,096,938	0.78
		3,768,026	2.68
BONOS TOTALES		137,436,862	97.89
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		137,436,862	97.89
Total Cartera de inversión		137,436,862	97.89
Tesoría y equivalentes de tesorería		143	0.00
Descubiertos bancarios		(94,772)	(0.07)
Otros Activos Netos		3,051,387	2.18
TOTAL PATRIMONIO NETO		140,393,620	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de rentabilidad total

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	615,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Amkor Technology Inc	09/08/2024	2,003
BNP Paribas SA	765,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	09/08/2024	1,541
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	09/08/2024	1,823
BNP Paribas SA	760,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	(1,188)
BNP Paribas SA	1,565,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	(1,324)
BNP Paribas SA	3,945,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	09/08/2024	29,422
BNP Paribas SA	4,625,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	09/08/2024	18,040
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	09/08/2024	(28,520)
BNP Paribas SA	2,370,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Level 3 Financing Inc	09/08/2024	(22,121)
BNP Paribas SA	5,515,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	09/08/2024	7,607
BNP Paribas SA	2,812,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	09/08/2024	(5,172)
BNP Paribas SA	1,776,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	09/08/2024	3,564
BNP Paribas SA	3,925,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	09/08/2024	16,420
BNP Paribas SA	1,945,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	09/08/2024	258
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	09/08/2024	(7,058)
BNP Paribas SA	2,825,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	09/08/2024	(25,269)
BNP Paribas SA	750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	09/08/2024	4,750
BNP Paribas SA	3,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aramark Services Inc 6.375% 05/01/2025	09/08/2024	20,528
BNP Paribas SA	2,720,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	09/08/2024	(19,613)
BNP Paribas SA	480,000	USD	FIXED RATE 1%	Nova Chemicals Corp	09/08/2024	(1,591)
BNP Paribas SA	3,600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	09/08/2024	(39,281)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	09/08/2024	(3,990)
BNP Paribas SA	3,470,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	XHR LP 6.375% 15/08/2025	09/08/2024	(8,277)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	2,950,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	09/08/2024	(9,104)
BNP Paribas SA	1,700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	09/08/2024	3,128
BNP Paribas SA	3,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	09/08/2024	7,565
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	09/08/2024	300
BNP Paribas SA	1,005,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Shift4 Payments LLC	09/08/2024	5,371
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc	09/08/2024	4,323
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	09/08/2024	(7,362)
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	09/08/2024	7,790
BNP Paribas SA	1,345,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	09/08/2024	10,421
BNP Paribas SA	1,725,000	USD	FIXED RATE 1%	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	09/08/2024	12,168
BNP Paribas SA	730,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesars Entertainment Inc	09/08/2024	(25,660)
BNP Paribas SA	3,980,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	09/08/2024	20,642
BNP Paribas SA	2,940,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Albertsons Companies Inc	09/08/2024	1,371
BNP Paribas SA	2,491,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	09/08/2024	2,671
BNP Paribas SA	815,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	09/08/2024	(486)
BNP Paribas SA	4,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	09/08/2024	8,152
BNP Paribas SA	2,805,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	09/08/2024	1,545
BNP Paribas SA	2,270,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	09/08/2024	(3,706)
BNP Paribas SA	425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	09/08/2024	(1,024)
BNP Paribas SA	3,600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	09/08/2024	20,022
BNP Paribas SA	2,970,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	09/08/2024	(9,610)
BNP Paribas SA	1,244,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	09/08/2024	1,482
BNP Paribas SA	3,025,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	09/08/2024	(1,974)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	09/08/2024	(5,304)
BNP Paribas SA	2,300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	09/08/2024	24,540
BNP Paribas SA	750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	09/08/2024	3,199
BNP Paribas SA	1,770,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	09/08/2024	5,717
BNP Paribas SA	850,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	09/08/2024	3,508
BNP Paribas SA	902,000	USD	FIXED RATE 1%	Owens Brockway	09/08/2024	5,630
BNP Paribas SA	2,680,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rocketmtge CO Issuer Inc	09/08/2024	3,386
BNP Paribas SA	2,365,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	09/08/2024	(7,154)
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesaers ent 6.250% 01/07/2025	09/08/2024	(41,681)
BNP Paribas SA	1,365,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	09/08/2024	(935)
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Dave & Buster's Inc	09/08/2024	4,505
BNP Paribas SA	1,270,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	09/08/2024	(12,307)
BNP Paribas SA	3,740,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	09/08/2024	23,929
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Zayo Group Holdings Inc	09/08/2024	(19,012)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US13323AAB61	09/08/2024	(2,063)
BNP Paribas SA	4,620,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	09/08/2024	4,437
BNP Paribas SA	1,195,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SBA Communications Corp	09/08/2024	(2,139)
BNP Paribas SA	2,650,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	09/08/2024	3,959
BNP Paribas SA	1,870,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Commscope Inc 6% 03/01/2026	09/08/2024	(21,440)
BNP Paribas SA	3,450,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	09/08/2024	(10,556)
BNP Paribas SA	446,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	09/08/2024	64
BNP Paribas SA	600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	09/08/2024	2,370
BNP Paribas SA	875,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	09/08/2024	3,857

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	09/08/2024	1,016
BNP Paribas SA	3,320,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(58,786)
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(20,863)
BNP Paribas SA	2,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	09/08/2024	(88,554)
BNP Paribas SA	3,875,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	09/08/2024	(28,542)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	09/08/2024	(36,072)
BNP Paribas SA	2,200,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	09/08/2024	(15,127)
BNP Paribas SA	1,545,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	09/08/2024	5,233
BNP Paribas SA	1,260,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US88033GDS66	09/08/2024	(5,093)
BNP Paribas SA	600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aethon United 8.25% 15/02/2026	09/08/2024	5,966
BNP Paribas SA	1,540,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	09/08/2024	(5,160)
BNP Paribas SA	1,375,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	09/08/2024	594
BNP Paribas SA	2,165,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	09/08/2024	12,679
BNP Paribas SA	500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	AB SICAV I Sh.Du.High Yield Pf.C2 USD	09/08/2024	2,847
BNP Paribas SA	4,150,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	09/08/2024	59,724
BNP Paribas SA	3,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	09/08/2024	14,186
BNP Paribas SA	1,265,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	09/08/2024	(2,047)
BNP Paribas SA	670,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	09/08/2024	(25,580)
						(226,492)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	257	EUR	235	19/07/2023	-
State Street	USD	24,323,126	GBP	19,093,760	19/07/2023	45,992
State Street	EUR	85,352	USD	93,281	19/07/2023	(98)
State Street	GBP	86,782,715	USD	110,672,230	19/07/2023	(330,668)
						(284,774)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	45.81
Servicios financieros	27.04
Comunicaciones	8.07
Internet, software y servicios de TI	2.48
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.45
Hoteles, restaurantes y ocio	2.15
Tecnología	1.65
Suministro de energía y agua	1.19
Atención sanitaria	1.12
Alimentación y bebidas	1.03
Medios de comunicación	0.99
Productos químicos	0.82
Automóviles	0.78
Productos y artículos para el hogar	0.77
Inmobiliarias	0.52
Bienes de consumo, cíclicos	0.49
Productos de higiene personal	0.32
Entretenimiento	0.13
Servicios y suministros comerciales	0.08
Total	97.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				España			
Alemania							
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	8,504,000	7,708,238	0.42	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,609,000	5,742,824	0.31
		7,708,238	0.42			5,742,824	0.31
Australia				Estados Unidos			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	8,177,000	7,249,299	0.40	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	6,774,000	5,697,489	0.31
		7,249,299	0.40	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	12,274,000	11,982,186	0.65
Canadá				Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,350,000	3,897,913	0.21	Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	5,012,000	4,347,536	0.24
Bausch Health 9% 30/01/2028	3,448,000	3,460,602	0.19	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	6,239,000	5,343,267	0.29
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	2,354,000	2,154,166	0.12	Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	4,227,000	4,186,505	0.23
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	5,615,000	5,611,579	0.31	Aethon United 8.25% 15/02/2026	8,457,000	8,316,698	0.45
Garda World Security 6% 01/06/2029	9,338,000	7,661,431	0.42	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	4,469,000	3,639,420	0.20
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	11,067,000	10,705,367	0.58	Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	4,696,000	4,341,637	0.24
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	5,319,000	5,136,493	0.28	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	5,406,000	5,306,063	0.29
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	6,874,000	5,850,424	0.32	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	4,961,000	4,682,484	0.26
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	6,575,000	5,827,521	0.32	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	5,754,000	5,416,988	0.30
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	5,073,000	4,960,785	0.27	Allied Universal 6% 01/06/2029	5,071,000	3,748,485	0.20
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	5,504,000	5,441,608	0.30	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	10,276,000	9,764,598	0.53
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	5,840,000	5,036,741	0.27	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	9,849,000	8,720,189	0.48
		65,744,630	3.59	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	5,376,000	5,285,979	0.29
Emiratos Árabes Unidos				Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	5,524,000	5,378,829	0.29	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	8,176,000	8,066,155	0.44
		5,378,829	0.29	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	10,011,000	10,010,777	0.55
				Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,099,000	5,630,279	0.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Aretex Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	4,123,000	3,586,225	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	12,830,000	10,088,873	0.55
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	4,343,000	3,608,669	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	5,409,000	4,416,719	0.24
Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	4,263,000	3,716,270	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,198,000	3,593,420	0.20
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	5,638,000	5,462,318	0.30	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,585,000	4,474,645	0.24
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	6,255,000	6,332,087	0.35	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	6,723,000	6,341,427	0.35
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,820,000	7,378,895	0.40	Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	10,294,000	9,591,105	0.52
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	5,216,000	5,324,587	0.29	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	10,036,000	9,340,378	0.51
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	5,569,000	3,969,583	0.22	Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	6,338,000	6,052,591	0.33
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	6,370,000	5,278,341	0.29	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	5,333,000	5,278,660	0.29
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	7,081,000	7,017,814	0.38	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	7,536,000	5,229,909	0.29
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	3,816,000	3,861,075	0.21	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	5,123,000	5,233,170	0.29
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,756,505	0.59	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,909,000	4,725,213	0.26
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	5,920,000	5,700,246	0.31	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	8,479,000	8,458,289	0.46
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	6,154,000	5,345,145	0.29	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	12,044,000	10,696,645	0.58
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	5,193,000	4,539,256	0.25	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	6,200,000	5,421,556	0.30
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,318,000	1,324,775	0.07	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	4,842,000	4,315,824	0.24
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	860,000	812,556	0.04	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	8,192,000	7,240,285	0.39
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	4,698,000	4,445,808	0.24	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	4,271,010	0.23
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	5,322,000	5,260,691	0.29	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	12,292,000	12,246,141	0.67
Carnival Corp 6% 01/05/2029	10,236,000	9,148,623	0.50	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	10,733,000	8,472,208	0.46
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	7,339,000	5,951,746	0.32	Commscope Inc 6% 01/03/2026	11,168,000	10,421,569	0.57
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	6,854,000	6,297,167	0.34	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,956,000	5,574,383	0.30
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	10,717,000	8,567,510	0.47	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,270,000	3,052,036	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	8,160,000	7,103,748	0.39	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	5,051,000	5,080,902	0.28
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	4,756,000	3,738,810	0.20	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	6,225,000	6,364,235	0.35
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	4,512,000	4,281,888	0.23	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	2,516,000	2,579,454	0.14
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	10,095,000	9,436,453	0.51	Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	7,268,000	6,299,549	0.34
Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	4,473,000	4,414,031	0.24	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	9,862,000	9,626,214	0.52
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	5,288,000	4,277,490	0.23	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	3,667,000	3,953,414	0.22
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	5,174,000	4,926,165	0.27	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	7,489,000	7,508,277	0.41
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	8,610,000	8,492,474	0.46	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	10,073,000	9,592,610	0.52
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	4,320,000	4,194,353	0.23	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,915,000	6,749,811	0.37
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	5,850,000	2,770,472	0.15	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	18,233,000	18,027,070	0.98
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	6,810,000	6,169,179	0.34	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	9,349,000	6,349,981	0.35
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	11,208,000	11,376,064	0.62	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	14,893,000	14,556,657	0.79
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	9,513,000	9,386,334	0.51	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,000,000	1,782,540	0.10
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	6,696,000	5,911,229	0.32	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	6,650,000	6,708,294	0.37
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	7,563,000	6,875,523	0.37	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	9,906,000	8,742,854	0.48
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	8,556,000	8,491,830	0.46	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	5,516,000	5,488,420	0.30
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	6,104,000	5,545,985	0.30	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,616,000	5,641,926	0.31
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	6,907,000	6,167,951	0.34	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,650,000	3,325,936	0.18
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	4,839,000	4,703,375	0.26	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	6,086,000	5,079,933	0.28
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	5,377,000	5,537,127	0.30	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	8,360,000	8,239,727	0.45
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	6,772,000	6,336,899	0.35	Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 5% 01/02/2028	5,744,000	5,304,004	0.29
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	11,395,000	9,748,232	0.53	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	8,130,000	6,496,033	0.35
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	5,377,000	5,078,103	0.28				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	9,996,000	9,981,906	0.54	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	20,461,000	19,655,347	1.08
Il Vi Inc 5% 15/12/2029	2,918,000	2,637,303	0.14	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	7,659,000	7,617,553	0.42
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	15,476,000	13,506,902	0.74	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	14,344,000	13,256,393	0.72
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	8,792,000	8,259,293	0.45	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	8,248,000	7,047,174	0.38
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	6,477,000	6,235,923	0.34	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	9,170,000	7,857,658	0.43
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	6,345,000	6,132,268	0.33	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	8,502,000	7,744,854	0.42
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	3,694,000	3,661,678	0.20	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	10,533,000	8,875,528	0.48
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	8,185,000	7,591,416	0.41	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	8,815,000	7,669,122	0.42
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	7,768,000	7,842,961	0.43	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,565,000	5,703,207	0.31
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	6,318,000	5,045,492	0.28	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	5,814,000	6,080,537	0.33
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	2,443,000	2,396,980	0.13	NCR Corp 5% 01/10/2028	6,943,000	6,204,197	0.34
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	9,356,000	8,902,187	0.49	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	10,241,000	9,075,477	0.49
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	12,479,000	11,996,045	0.65	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	5,493,000	5,048,739	0.28
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,164,000	7,051,384	0.38	Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	9,736,000	8,725,695	0.48
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	4,557,000	4,153,047	0.23	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	4,539,000	4,137,005	0.23
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	4,252,000	3,643,310	0.20	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	5,497,000	5,279,950	0.29
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	5,851,000	3,773,695	0.21	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	10,566,000	9,859,155	0.54
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	11,366,000	11,086,769	0.60	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	7,583,000	6,062,974	0.33
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	6,840,000	4,961,394	0.27	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	10,635,000	10,425,019	0.57
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	6,142,000	6,054,182	0.33	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	5,535,000	5,401,674	0.29
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	4,987,000	5,018,034	0.27	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	5,430,000	5,294,291	0.29
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	5,273,000	4,432,241	0.24	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	4,624,000	4,752,176	0.26
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	7,724,000	3,875,428	0.21	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	5,270,000	5,085,023	0.28
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	4,644,000	3,767,021	0.21				
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	6,883,000	5,472,914	0.30				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	9,378,000	7,422,185	0.40	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	10,862,000	10,140,054	0.55
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	5,308,000	3,844,060	0.21	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	4,743,000	4,178,227	0.23
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	12,000,000	9,853,764	0.54	Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	4,875,000	4,540,287	0.25
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	5,457,000	4,509,470	0.25	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	3,821,000	3,796,996	0.21
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	9,752,000	8,865,689	0.48	Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	4,500,000	4,380,075	0.24
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	6,266,000	6,212,377	0.34	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	10,357,000	9,722,893	0.53
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	5,441,000	5,515,814	0.30	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	9,233,000	7,408,002	0.40
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	9,717,000	8,383,585	0.46	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	6,917,000	3,996,470	0.22
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	5,832,000	5,357,596	0.29	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	10,000,000	8,963,318	0.49
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	7,124,000	7,136,966	0.39	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	7,852,000	6,079,391	0.33
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	4,486,000	4,010,933	0.22	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	5,673,000	5,531,034	0.30
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	4,035,499	0.22	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,419,000	12,030,834	0.66
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	7,840,000	7,046,624	0.38	Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	5,619,000	4,616,826	0.25
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	8,736,000	7,468,745	0.41	Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	4,196,000	3,704,067	0.20
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,684,000	4,578,410	0.25	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	11,322,000	10,713,899	0.58
Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	4,552,000	4,340,132	0.24	Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	2,966,000	2,435,294	0.13
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	9,172,000	7,605,738	0.41	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	4,656,000	5,632,466	0.31
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	6,546,000	5,616,043	0.31	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	4,792,000	4,982,118	0.27
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	7,824,000	2,435,906	0.13	Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	5,294,000	4,733,683	0.26
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	8,900,000	9,244,212	0.50	Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	5,290,000	4,573,179	0.25
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	8,448,000	7,122,541	0.39	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	15,658,000	15,010,665	0.82
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,646,000	4,116,612	0.22	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	6,207,000	5,381,450	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	5,392,000	5,868,540	0.32	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	6,619,000	5,949,058	0.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	6,519,000	5,499,070	0.30	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,532,000	5,427,966	0.30
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	2,915,000	2,757,444	0.15	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	11,192,000	9,180,238	0.50
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	7,062,000	6,866,559	0.37	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	6,061,000	5,540,360	0.30
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	11,108,000	9,724,301	0.53	XHR LP 4.875% 01/06/2029	4,402,000	3,778,677	0.21
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	6,390,000	6,107,565	0.33	XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,395,537	0.40
Tegna Inc 5% 15/09/2029	5,292,000	4,570,576	0.25	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	7,179,000	7,342,183	0.40
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	10,346,000	10,087,292	0.55	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	8,027,000	8,097,831	0.44
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	4,545,000	4,485,688	0.24	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	5,645,000	5,372,069	0.29
Transocean 8.75% 15/02/2030	5,706,000	5,797,838	0.32	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	9,351,000	6,614,750	0.36
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	9,161,000	6,608,287	0.36	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	9,154,000	5,731,397	0.31
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	8,132,000	6,750,576	0.37	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	18,989,000	16,349,362	0.89
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	6,010,000	5,727,635	0.31			1,580,412,479	86.18
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	8,882,000	7,614,361	0.42	Francia			
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,485,000	8,510,362	0.46	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	5,070,000	4,395,825	0.24
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	9,634,000	8,525,608	0.46			4,395,825	0.24
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	4,586,000	4,571,118	0.25	Irlanda			
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	18,270,000	18,350,789	1.00	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	4,901,000	4,570,925	0.25
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	6,584,000	6,367,684	0.35	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	10,196,000	10,211,243	0.56
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	12,711,000	12,095,327	0.66			14,782,168	0.81
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	5,124,000	4,618,979	0.25	Luxemburgo			
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	5,800,000	5,866,323	0.32	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	11,195,759	9,086,770	0.50
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	6,518,000	6,654,591	0.36	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	8,484,000	7,999,902	0.44
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,432,000	6,745,172	0.37	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	7,108,000	6,143,338	0.34
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	11,065,000	11,027,047	0.60			23,230,010	1.28

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,210,000	5,344,326	0.29
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	7,834,000	7,532,033	0.41
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	4,179,000	4,027,874	0.22
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	10,780,000	8,693,601	0.47
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	8,941,247	0.49
		34,539,081	1.88
Reino Unido			
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	5,146,831	0.28
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,284,000	7,129,938	0.39
VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	4,684,000	3,899,727	0.21
		16,176,496	0.88
BONOS TOTALES		1,765,359,879	96.28
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,765,359,879	96.28
Total Cartera de inversión		1,765,359,879	96.28
Tesorería y equivalentes de tesorería		51,017,168	2.78
Otros Activos Netos		17,199,614	0.94
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,833,576,661	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	10,508,912	EUR	9,597,798	19/07/2023	30,626
State Street	USD	54,395	GBP	42,719	19/07/2023	79
State Street	USD	221,297	CHF	197,885	19/07/2023	(201)
State Street	USD	18,445	AUD	27,684	19/07/2023	10
State Street	USD	290,000	BRL	1,403,304	19/07/2023	(179)
State Street	EUR	376,509,695	USD	411,472,049	19/07/2023	(421,842)
State Street	GBP	126,207,278	USD	160,924,115	19/07/2023	(455,437)
State Street	CHF	23,049,843	USD	25,851,825	19/07/2023	(51,460)
State Street	AUD	2,915,195	USD	2,000,814	19/07/2023	(59,547)
State Street	BRL	29,088,657	USD	6,008,960	19/07/2023	6,079
						(951,872)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	44.53
Servicios financieros	19.42
Comunicaciones	6.28
Suministro de energía y agua	4.50
Internet, software y servicios de TI	2.77
Hoteles, restaurantes y ocio	2.14
Productos químicos	1.92
Tecnología	1.84
Atención sanitaria	1.79
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.61
Automóviles	1.04
Alimentación y bebidas	0.93
Petróleo y gas	0.83
Productos forestales y papel	0.71
Materiales y productos de construcción	0.67
Bienes de consumo, cíclicos	0.50
Bienes de consumo, no cíclicos	0.46
Metales y minería	0.42
Tráfico y transporte	0.40
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.37
Medios de comunicación	0.35
Entretenimiento	0.33
Ingeniería y construcción	0.29
Papel y embalaje	0.29
Productos y artículos para el hogar	0.29
Servicios y suministros comerciales	0.28
Control medioambiental	0.28
Alojamiento	0.28
Juegos, juguetes y aficiones	0.23
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.21
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.20
Comercio al por menor	0.12
Total	96.28

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)						
BONOS				Estados Unidos (continuación)						
Canadá										
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	197,879	0.04	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	6,978,000	6,977,844	1.29			
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	3,825,000	3,503,322	0.65	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	492,673	0.09			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,679,000	1,624,136	0.30	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	5,594,000	5,348,366	0.99			
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	2,821,000	2,686,350	0.50	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	3,785,000	3,595,589	0.67			
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	1,931,000	1,865,165	0.35	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	3,381,000	3,223,371	0.60			
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	1,850,000	1,786,522	0.33	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	1,345,000	1,294,092	0.24			
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,925,000	1,882,419	0.35	Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	455,000	445,741	0.08			
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	225,000	215,516	0.04	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	1,725,000	1,447,638	0.27			
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	665,000	677,728	0.13	Block Inc 2.75% 01/06/2026	1,731,000	1,577,794	0.29			
		14,439,037	2.69	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	2,914,000	2,948,420	0.55			
Estados Unidos				Brinks Company 4.625% 15/10/2027				1,150,000	1,068,651	0.20
Academy Ltd 6% 15/11/2027	3,344,000	3,213,985	0.60	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	2,625,000	2,689,559	0.50			
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,465,000	5,335,070	0.99	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	1,760,000	1,782,394	0.33			
Aecom 5.125% 15/03/2027	1,405,000	1,360,827	0.25	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	3,935,000	3,615,313	0.67			
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,890,000	1,858,645	0.34	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,890,000	2,694,260	0.50			
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	4,025,000	3,721,271	0.69	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,938,000	4,819,149	0.89			
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	2,095,000	2,056,271	0.38	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,849,000	4,512,903	0.84			
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,175,000	2,996,752	0.56	CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	398,074	0.07			
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	4,250,000	4,038,492	0.75	Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	1,860,000	1,847,647	0.34			
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	3,065,000	2,713,715	0.50	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,151,000	798,782	0.15			
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,315,000	2,321,450	0.43	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	3,635,000	3,498,910	0.65			
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	5,486,000	5,412,296	1.00	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	2,678,000	2,671,458	0.50			
				Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	5,824,000	5,407,002	1.00			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	4,840,000	4,821,943	0.89	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	4,330,000	4,047,840	0.75
Commscope Inc 6% 01/03/2026	6,885,000	6,424,830	1.19	HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	148,765	0.03
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	4,555,000	4,251,383	0.79	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	5,869,000	5,347,922	0.99
Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	6,820,000	6,706,834	1.24	Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	650,000	644,410	0.12
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	1,105,000	1,071,923	0.20	Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	272,176	0.05
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,450,000	5,375,608	1.00	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,050,000	4,044,290	0.75
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	6,455,000	5,379,621	1.00	Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	2,922,000	2,794,501	0.52
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	238,079	0.04	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	4,630,000	4,218,022	0.78
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,285,000	5,364,249	0.99	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	4,750,000	4,419,892	0.82
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	325,000	322,042	0.06	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,210,000	1,096,736	0.20
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	1,365,000	1,346,825	0.25	International Game Tech 4.125% 15/04/2026	3,092,000	2,939,101	0.54
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1,892,000	1,821,340	0.34	International Game Tech 6.5% 15/02/2025	224,000	224,202	0.04
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	3,735,000	3,495,026	0.65	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	3,120,000	3,003,872	0.56
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,711,000	1,615,889	0.30	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,335,000	2,256,713	0.42
Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/03/2024	1,500,000	1,490,769	0.28	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	669,000	663,146	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1,415,000	1,423,906	0.26	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	6,955,000	6,998,921	1.29
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	1,717,000	1,727,165	0.32	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	3,555,000	3,448,012	0.64
Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	4,028,000	4,021,030	0.75	Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	235,000	237,268	0.04
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	504,000	486,332	0.09	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,207,000	1,184,263	0.22
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,250,000	3,213,294	0.60	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,150,000	7,037,603	1.29
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	8,085,000	7,256,617	1.33	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	1,555,000	1,083,815	0.20
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	5,150,000	4,399,130	0.82	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	925,000	911,774	0.17
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	6,364,000	6,220,275	1.15	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,670,000	2,686,615	0.50
				Lumen Technologies Inc 5.625% 01/04/2025	250,000	217,608	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,295,000	2,114,137	0.39	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	5,939,000	5,901,706	1.09
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	7,080,000	6,801,225	1.26	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	6,006,000	5,938,508	1.10
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	4,328,000	4,304,579	0.80	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	2,397,000	2,342,965	0.43
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,245,000	1,048,650	0.19	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	2,332,000	2,314,865	0.43
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	2,395,000	2,131,459	0.39	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	5,475,000	5,379,339	1.00
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	1,050,000	1,051,050	0.19	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	899,000	868,920	0.16
Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	2,890,000	2,717,410	0.50	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	4,271,000	4,029,261	0.75
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	1,690,000	1,631,614	0.30	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	1,293,000	1,295,384	0.24
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	2,847,000	2,733,426	0.51	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	1,594,000	1,608,616	0.30
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	4,960,000	4,628,185	0.86	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	5,864,000	5,385,498	1.00
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	3,565,000	3,494,612	0.65	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,585,000	4,062,562	0.75
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	5,054,000	4,580,329	0.85	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	2,915,000	2,687,940	0.50
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	4,415,000	4,308,652	0.80	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	1,770,000	1,617,249	0.30
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,775,000	1,694,288	0.31	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,627,000	1,616,779	0.30
Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	364,000	368,186	0.07	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	4,305,000	4,041,426	0.75
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,720,000	2,472,793	0.46	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,486,000	4,020,944	0.75
Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	4,050,000	4,039,366	0.75	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	6,425,000	5,967,540	1.11
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	4,025,000	4,037,920	0.75	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	3,920,000	3,910,711	0.72
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	3,522,000	3,491,860	0.65	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	1,598,000	1,607,424	0.30
Park Intermed Holdings 7.5% 01/06/2025	4,000,000	4,004,400	0.74	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	990,000	959,057	0.18
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	480,000	456,670	0.08	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	4,265,000	4,035,928	0.75
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	2,780,000	2,682,640	0.50	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,980,000	1,980,010	0.37
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	1,913,000	1,916,482	0.36	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	695,000	701,841	0.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	702,000	704,327	0.13	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,724,000	5,749,312	1.07
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	4,745,000	4,548,832	0.84	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	376,822	0.07
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	5,760,000	5,495,096	1.02	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,829,000	1,768,909	0.33
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,511,000	1,302,166	0.24	Vici Properties Inc 5.625% 01/05/2024	1,125,000	1,119,078	0.21
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	5,710,000	5,358,464	0.99	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	5,634,000	5,361,110	0.99
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,585,000	1,366,563	0.25	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,278,000	3,315,484	0.61
Starwood Property Trust 5.5% 01/11/2023	1,466,000	1,454,894	0.27	XHR LP 6.375% 15/08/2025	5,715,000	5,615,930	1.04
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	4,201,000	4,150,490	0.77	XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	5,442,000	5,360,926	0.99
Sunoco LP 6% 15/04/2027	3,275,000	3,229,704	0.60	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,662,000	1,175,673	0.22
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,573,000	1,610,319	0.30			462,212,835	85.65
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	703,000	703,083	0.13	Francia			
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	439,000	403,773	0.07	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,440,000	1,248,518	0.23
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	325,000	301,485	0.06			1,248,518	0.23
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	175,000	173,890	0.03	Irlanda			
Taylor Morrison Communities 5.625% 01/03/2024	1,000,000	993,400	0.18	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	5,765,000	5,376,736	1.00
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	3,385,000	3,235,385	0.60	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	5,256,000	5,147,016	0.95
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	2,425,000	2,364,361	0.44	GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	4,540,000	4,561,202	0.85
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	2,705,000	2,680,312	0.50	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,430,000	2,433,633	0.45
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	3,802,000	3,760,246	0.70			17,518,587	3.25
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,740,000	1,976,499	0.37	Islas Caimán			
Univision Communications 5.125% 15/02/2025	4,237,000	4,152,514	0.77	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	589,000	543,700	0.10
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	5,546,000	5,548,715	1.03	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	190,000	187,436	0.03
Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	1,282,000	1,284,686	0.24			731,136	0.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	2,085,000	1,264,938	0.23
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	3,710,000	3,498,307	0.65
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,495,000	1,474,862	0.27
		6,238,107	1.15
Países Bajos			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	5,570,000	5,355,300	0.99
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,570,000	1,513,224	0.28
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,955,000	3,634,765	0.67
		10,503,289	1.94
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,255,000	1,219,178	0.23
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,840,000	3,507,957	0.65
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	2,860,000	2,716,228	0.50
		7,443,363	1.38
BONOS TOTALES		520,334,872	96.42
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		520,334,872	96.42
Total Cartera de inversión		520,334,872	96.42
Tesorería y equivalentes de tesorería		12,055,405	2.23
Otros Activos Netos		7,269,802	1.35
TOTAL PATRIMONIO NETO		539,660,079	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

*Para obtener más información sobre la valoración de las inversiones, consulte nota 2d).

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2023 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	7,253,868	EUR	6,637,994	19/07/2023	6,913
State Street	USD	356,849	GBP	280,423	19/07/2023	299
State Street	EUR	182,051,945	USD	199,065,050	19/07/2023	(311,891)
State Street	GBP	31,642,148	USD	40,346,037	19/07/2023	(114,018)
						(418,697)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	46.70
Servicios financieros	25.93
Comunicaciones	4.90
Suministro de energía y agua	2.54
Alimentación y bebidas	2.02
Tecnología	1.89
Atención sanitaria	1.72
Hoteles, restaurantes y ocio	1.57
Automóviles	1.43
Internet, software y servicios de TI	1.11
Entretenimiento	0.92
Medios de comunicación	0.77
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.75
Control medioambiental	0.68
Productos químicos	0.65
Bienes de consumo, cíclicos	0.63
Productos de higiene personal	0.60
Productos y artículos para el hogar	0.51
Servicios públicos	0.50
Servicios y suministros comerciales	0.29
Inmobiliarias	0.27
Materiales y productos de construcción	0.04
Total	96.42

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades

a) Información de la SICAV

AXA World Funds (la «SICAV») es una SICAV de derecho luxemburgués con múltiples Subfondos, constituida como «Société d'Investissement à Capital Variable» de conformidad con la ley de 10 de agosto de 1915 del Gran Ducado de Luxemburgo, en su versión modificada, (la «ley de 1915»). La Sociedad satisface los requisitos de la Parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 (la «Ley») relativa a los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»), en su versión modificada. El número de identificación a efectos del IVA es LU 216 82 319.

El Consejo de Administración de la SICAV ha confirmado su adhesión al Código de Conducta de la Asociación luxemburguesa de fondos de inversión (ALFI), así como a las normas de gobierno corporativo descritas en dicho Código.

AXA Investment Managers Paris es una sociedad anónima (sociedad anónima con consejo de administración), con domicilio social en Tour Majunga la Défense 9 - 6 place de la pyramide 92800 Puteaux Francia, inscrita en el Registro Mercantil de Nanterre con el número 353 534 506, y que cuenta con un capital social de 1.384.380 euros y la autorización para actuar tanto en calidad de sociedad gestora de carteras por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers) con el número GP92008 como en calidad de gestor de fondos de inversión alternativos.

b) Resumen de la SICAV en 2023

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, se produjeron los siguientes acontecimientos:

- AXA Investment Managers ha decidido proceder a la reestructuración de AXA Funds Management S.A. («AFM»), su filial luxemburguesa y la actual sociedad gestora del Fondo, que se convertirá en una sucursal luxemburguesa de AXA Investment Managers Paris («AXA IM Paris»), otra de sus filiales.
- Esta reestructuración se llevó a cabo a través de la fusión de AFM con AXA IM Paris (la «Fusión») y la creación de una sucursal luxemburguesa donde los empleados luxemburgueses de AXA IM Paris seguirán operando. La Fusión surtió efecto el 28 de febrero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities** pasó a denominarse **AXA World Funds – Global Real Estate** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – China Sustainable Growth** pasó a denominarse **AXA World Funds – China Responsible Growth** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Digital Economy** pasó a denominarse **AXA World Funds – Digital Economy** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Euro Selection** pasó a denominarse **AXA World Funds – Euro Selection** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap** pasó a denominarse **AXA World Funds – Europe ex-UK MicroCap** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Microcap** pasó a denominarse **AXA World Funds – Europe MicroCap** el 1 de Enero de 2023.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

b) Resumen de la SICAV en 2023 (continuación)

- **AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities** pasó a denominarse **AXA World Funds – Europe Opportunities** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities** pasó a denominarse **AXA World Funds – Europe Real Estate** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap** pasó a denominarse **AXA World Funds – Europe Small Cap** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Evolving Trends** pasó a denominarse **AXA World Funds – Evolving Trends** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Longevity Economy** pasó a denominarse **AXA World Funds – Longevity Economy** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Robotech** pasó a denominarse **AXA World Funds – Robotech** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity** pasó a denominarse **AXA World Funds – Sustainable Equity QI** el 1 de Enero de 2023.
- **AXA World Funds – Dynamic Optimal Income** liquidado el 22 de Marzo de 2023.
- **AXA World Funds – Chorus Multi Strategy** liquidado el 19 de Mayo de 2023.
- **AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral** liquidado el 19 de Mayo de 2023.
- **AXA World Funds – China Responsible Growth** liquidado el 27 de Junio de 2023.
- **AXA World Funds – China Sustainable Short Duration Bonds** liquidado el 13 de Junio de 2023.
- **AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate** pasó a denominarse **AXA World Funds – Global Responsible Aggregate** el 16 de Junio de 2023.

El 1 de enero de 2023, los siguientes subfondos se reclasificaron como fondos del artículo 8, en lugar de fondos del artículo 9, con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»):

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
- AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Euro Selection

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

b) Resumen de la SICAV en 2023 (continuación)

- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
- AXA World Funds - Next Generation

c) Lista de los Subfondos

Tenga en cuenta que la lista de Subfondos se recoge en la sección Comercialización en el extranjero. A 30 de junio de 2023, la SICAV está formada por 74 Subfondos activos.

d) Lista de las Clases de Acciones

Todas las clases de acciones activas al cierre del periodo se indican en «Estadísticas - Número de acciones y Valor Liquidativo por acción».

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, se lanzaron las siguientes clases de acciones:

AXA World Funds - ACT Biodiversity

- LU2429085389: Class "G" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - ACT Clean Economy

- LU2538922423: Class "BE" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2438620606: Class "BL" - Capitalización en USD

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU2567238089: Class "ZI" - Reparto en EUR

AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

- LU2538922266: Class "BE" - Capitalización en EUR

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

- LU2498149389: Class "AX" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU2538921888: Class "BE" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Euro Enflation Plus

- LU2538922779: Class "BE" – Capitalización en EUR
- LU2488806519: Class "I" – Capitalización en CHF Hedged

AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)

- LU2538922340: Class "BE" - Capitalización en EUR
- LU2199554481: Class "M" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Framlington Emergeng Markets

- LU2537466885: Class "I" - Capitalización en GBP

AXA World Funds – Global Emergeng Market Bonds

- LU0375277851: Class "I" - Reparto en USD

AXA World Funds – Global Enflation Short Duration Bonds

- LU2538921615: Class "BE" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – Global Optimal Encome

- LU2538922183: Class "BE" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Global Responsible Aggregate (nota 1b)

- LU1105446261: Class "A" – Reparto mensual en USD Hedged
- LU2438620275: Class "BL" - Capitalización en USD
- LU2438620358: Class "BL" – Reparto mensual en USD
- LU0184633856: Class "M" - Capitalización en USD Hedged

AXA World Funds – Global Short Duration Bonds

- LU2538921706: Class "BE" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Global Strategic Bonds

- LU2538921961: Class "BE" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - Metaverse

- LU2538922696: Class "BE" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – Robotech (nota 1b)

- LU2420729100: Class "N" - Capitalización en USD

AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds

- LU2538922001: Class "BE" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds

- LU2420728714: Class "N" - Capitalización en USD

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, se liquidaron o quedaron inactivas las siguientes clases de acciones:

AXA World Funds - ACT Clean Economy

- LU1914344046: Class "G" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2027368237: Class "I" - Reparto en USD
- LU2271255510: Class "I" - Capitalización en GBP

AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

- LU0545089996: Class "E" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU2020604042: Class "ZI" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - ACT Social Progress

- LU2461751526: Class "S" - Capitalización en USD
- LU1557119903: Class "F" - Reparto en GBP
- LU2027369474: Class "I" - Reparto en USD

AXA World Funds – ACT US Corporate Bonds Low Carbon

- LU1319665391: Class "I" - Reparto en USD

AXA World Funds – Asian High Yield Bonds

- LU1398136777: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – Chena Responsible Growth (nota 1b)

- LU1955178436: Class "A" - Capitalización en USD
- LU1955178519: Class "I" - Capitalización en USD
- LU1955178600: Class "G" - Capitalización en USD
- LU2250151631: Class "M" - Capitalización en USD

AXA World Funds – Chena Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)

- LU1398142742: Class "A" - Capitalización en USD
- LU1398143120: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1398143559: Class "A" – Reparto mensual en HKD
- LU1398143633: Class "A" - Reparto mensual en CNH
- LU1398144011: Class "F" - Capitalización en USD
- LU1398144953: Class "F" – Reparto quarterly en GBP
- LU1398145091: Class "I" - Capitalización en USD
- LU1398145174: Class "I" - Capitalización en EUR
- LU1527607870: Class "G" - Capitalización en USD
- LU1559353088: Class "I" - Capitalización en CNH

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (nota 1b)

- LU1951329769: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1951329926: Class "IX" – Reparto quarterly en EUR Hedged PF
- LU1951330007: Class "IX" – Reparto quarterly en USD PF
- LU1951330346: Class "ZI" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1951330429: Class "ZI" - Capitalización en USD PF
- LU1951329173: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1951329256: Class "A" - Capitalización en USD PF
- LU1951329504: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1951329686: Class "F" - Capitalización en USD PF
- LU2449930523: Class "ZI" - Capitalización en GBP Hedged PF

AXA World Funds – Chorus Multi Strategy

- LU1575039877: Class "A" - Capitalización en USD PF
- LU1575039950: Class "F" - Capitalización en USD PF
- LU1575040024: Class "I" - Capitalización en USD PF
- LU1575040453: Class "ZI" - Capitalización en USD PF
- LU1575040610: Class "IX" – Reparto quarterly en USD PF
- LU1575040701: Class "IX" – Reparto quarterly en EUR Hedged PF
- LU1575043556: Class "M" - Capitalización en USD PF
- LU1626186107: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1626186362: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1626186958: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1626187501: Class "ZI" - Capitalización en EUR Hedged PF
- LU1918897973: Class "EX" - Capitalización en USD

AXA World Funds – Defensive Optimal Encome

- LU0814373279: Class "F" - Capitalización en USD Hedged
- LU0814373352: Class "A" - Capitalización en USD Hedged

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds – Dynamic Optimal Encome (nota 1b)

- LU2407978795: Class "A" – Reparto mensual en USD
- LU2407978878: Class "A" - Reparto mensual en SGD
- LU2407978951: Class "I" - Capitalización en USD
- LU2407979090: Class "M" - Capitalización en USD
- LU2420729795: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2420729878: Class "E" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2420729951: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – Euro 10 + LT

- LU0227147831: Class "M" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Euro Buy and Maentaen Sustaenable Credit

- LU1670744215: Class "A" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds

- LU0964944325: Class "M" - Reparto en EUR

AXA World Funds – Euro Sustaenable Bonds

- LU2013536961: Class "F" - Capitalización en EUR
- LU2258410559: Class "A" - Reparto en EUR
- LU2258410807: Class "I" - Reparto en EUR

AXA World Funds – Euro Sustaenable Credit

- LU0645131763: Class "A" - Reparto en EUR

AXA World Funds – Europe Real Estate (nota 1b)

- LU1042831013: Class "F" - Capitalización en USD Hedged
- LU1390071071: Class "I" - Capitalización en USD Hedged

AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)

- LU2147245455: Class "I" - Reparto en EUR

AXA World Funds - Evolveng Trends (nota 1b)

- LU0503939505: Class "I" - Reparto en EUR Hedged

AXA World Funds - Framlengton American Growth

- LU0645142299: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged
- LU0879469830: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - Global Buy and Maentaen Credit

- LU0871792221: Class "I" - Capitalización en USD
- LU0871792734: Class "I" - Capitalización en AUD Hedged
- LU1670744488: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1157402022: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1157402295: Class "F" - Reparto en EUR Hedged

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU0227148219: Class "M" - Capitalización en EUR
- LU0482269908: Class "A" - Capitalización en USD Hedged Redex
- LU0482270237: Class "A" - Capitalización en CHF Hedged Redex
- LU1002648548: Class "F" - Capitalización en EUR Redex
- LU1002648894: Class "F" - Reparto en EUR Redex

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

- LU1353952770: Class "M" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640684988: Class "E" - Reparto en EUR Hedged

AXA World Funds- Global Sustainable Credit Bonds

- LU0607694782: Class "M" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds – Next Generation

- LU0868491357: Class "I" - Capitalización en EUR

AXA World Funds – Sustainable Equity QI

- LU1774150228: Class "F" - Reparto en EUR
- LU2084872642: Class "F" - Capitalización en GBP

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

- LU2072099372: Class "I" - Capitalización en GBP Hedged
- LU2196282003: Class "I" - Reparto en GBP Hedged
- LU2211919860: Class "UI" - Capitalización en USD
- LU2229035725: Class "A" – Reparto mensual en EUR Hedged

AXA World Funds – Next Generation

- LU1719066281: Class "UF" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1881743618: Class "UA" – Reparto en USD

Las clases de acciones que se mencionan a continuación representan el tipo de clases que podrán estar disponibles para los Subfondos de la SICAV.

Acciones de Clase «A»

Las acciones de la Clase «A» (incluida las acciones A FXO) están destinadas a todos los inversores.

Acciones de Clase «AX»

Las Acciones de Clase «AX» se ofrecen únicamente al Grupo AXA.

Acciones de Clase «BR»

Las clases de acciones en BR solo se ofrecen a fondos domiciliados en Brasil.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de Clase «BL»

Las clases de acciones BR están destinadas a todos los inversores. Disponibles únicamente a través de distribuidores que hayan celebrado un contrato de distribución específico con la Sociedad Gestora, con sujeción a una comisión de suscripción diferida contingente («CSDC»).

Acciones de Clase «BX»

Las clases de acciones BX de los Subfondos AXA World Funds - Global Optimal Income y AXA World Funds - Euro Bonds van dirigidas a los accionistas del AXA Luxembourg Fund tras la fusión que se hizo efectiva el 12 de diciembre de 2014.

Acciones de la Clase «E»

Las Acciones de la Clase «E» están destinadas a todos los inversores.

No se aplicará ninguna comisión inicial a las Acciones de la Clase «E». Se aplicará una comisión de comercialización anual adicional a la comisión de gestión anual respecto a las Acciones de la clase «E» cuyo porcentaje variará en función del Subfondo (del 0.25% al 1.00% del patrimonio neto de dichas Acciones). Los Accionistas no pueden convertir Acciones de la Clase «E» en otra clase de acciones del mismo Subfondo o de otro diferente sin autorización previa de la Sociedad.

Acciones de la Clase «EX»

Las acciones de la Clase «EX» solo se ofrecen a los empleados (consejeros excluidos) de AXA Investment Managers Chorus. Los Accionistas no pueden convertir Acciones de la Clase «E» en otra clase de acciones del mismo Subfondo o de otro diferente.

Acciones de Clase «F»

Las acciones de la Clase «F» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, y (ii) para otros inversores que determine la sociedad gestora a su discreción.

Acciones de Clase «G»

Las Acciones de la Clase «G» están destinadas a todos los inversores. Las Acciones de la Clase «G» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, y (ii) para otros inversores que determine la Sociedad Gestora a su discreción.

Las Acciones de la Clase «G» quedarán cerradas a nuevas suscripciones el día posterior a la fecha en la que se alcance o supere el umbral de 100,000,000.

Como excepción, el umbral en todas las monedas de las Acciones de la Clase «G» del AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds se establece en 150,000,000.

Acciones de la Clase «I»

Los Consejeros se reservan el derecho de emitir acciones de la Clase «I» (incluidas I FXO) a su entera discreción. Las acciones de la Clase «I» solo se ofrecen a Inversores Institucionales que inviertan, directa o indirectamente, en su propio nombre y/o a intermediarios financieros que presten servicios de gestión discrecional de carteras.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de la Clase «IX»

Las acciones de la Clase «IX» se ofrecen únicamente a inversores institucionales del grupo AXA.

Acciones de la Clase «J»

Los Consejeros se reservan, el derecho de emitir Acciones de la Clase «J» a su entera discreción. Las Acciones de la Clase «J» se ofrecerán únicamente a inversores institucionales residentes en Japón.

Acciones de la Clase «L»

Las Acciones de la Clase «L» están destinadas a todos los inversores. Las acciones de la Clase «L» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores en el Reino Unido que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes.

Acciones de la Clase «M»

Las acciones de la Clase «M» solamente se ofrecen a inversores institucionales autorizados por el Consejo y AXA Investment Managers o sus filiales para su utilización en mandatos institucionales o acuerdos de gestión de inversiones para un fondo específico contratado con el Grupo AXA.

Acciones de la Clase «S»

Las Acciones de Clase «S» únicamente serán ofrecidas por las sucursales de Hong Kong y Singapur del distribuidor HSBC Private Bank (Suisse) SA a inversores residentes en Asia.

Acciones de la Clase «SP»

Las acciones de la Clase «SP» solo se ofrecen a los fondos de ahorros de empleados gestionados por el Grupo AXA.

Acciones de la Clase «T»

Las Acciones de la Clase «T» serán ofrecidas únicamente por las sucursales de Taiwán a inversores de Taiwán.

Acciones de la Clase «U»

Las acciones de la Clase «U» solo se ofrecen a distribuidores radicados en América (las regiones de Sudamérica y Norteamérica, incluido Estados Unidos).

Acciones de la Clase «UA»

Las acciones de la Clase «UF» solo se ofrecen a través de grandes intermediarios financieros pertenecientes a un grupo financiero que desarrolle la mayor parte de su actividad en Estados Unidos y que hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de la Clase «UF»

Las acciones de la Clase «UF» solo se ofrecen a través de grandes intermediarios financieros pertenecientes a un grupo financiero que desarrolle la mayor parte de su actividad en Estados Unidos y que (i) hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora y (ii) que, en virtud de disposiciones reglamentarias o acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, no estén autorizados a conservar comisiones de arrastre (trail commissions).

Acciones de la Clase «UI»

Las acciones de la Clase «UI» solo se ofrecen a inversores institucionales de mayor tamaño que inviertan directa o indirectamente en su propio nombre y/o en el marco de la prestación de servicios de gestión discrecional de carteras, cuando dichos inversores pertenezcan a un grupo financiero que desarrolle la mayor parte de su actividad en Estados Unidos y que hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora.

Acciones de la Clase «X»

Las acciones de la Clase «X» se destinan a grandes Inversores Institucionales que inviertan, directa o indirectamente, en su propio nombre y/o a intermediarios financieros que presten servicios de gestión discrecional de carteras y con un elevado importe de suscripción mínima inicial.

Acciones de la Clase «ZF»

Las acciones de la Clase «ZF» solo se ofrecen a través de grandes distribuidores (i) que hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora y (ii) que, en virtud de disposiciones reglamentarias o acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, no estén autorizados a conservar comisiones de arrastre (trail commissions).

Acciones de la Clase «ZI»

Las acciones de Clase «ZI» están dirigidas a los grandes inversores institucionales.

Acciones de capitalización y Acciones de reparto

Las clases de acciones pueden dividirse, además, en acciones de capitalización y acciones de reparto. Estas acciones difieren en sus políticas de distribución, que en el caso de las primeras se realiza por acumulación de ingresos y en el caso de las segundas, por reparto de dividendos. Los activos de ambas categorías se agrupan.

Clases de acciones Redex (reducción de la exposición a la duración)

El objetivo de inversión subyacente de las clases de acciones redex consiste, al igual que en el caso de demás clases de acciones del Subfondo, en alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo, reduciendo al mismo tiempo -únicamente en el caso de las clases de acciones pertinentes- el impacto de la exposición del Fondo al alza o a la baja de las curvas de tipos de interés. Esta estrategia de overlay se gestionará mediante el seguimiento de derivados cotizados.

En la medida aplicable, a los efectos de las clases de acciones REDEX, la Sociedad puede invertir en los siguientes instrumentos financieros que se negocian en mercados regulados o extrabursátiles (OTC):

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Clases de acciones Redex (reducción de la exposición a la duración) (continuación)

- Futuros cotizados o extrabursátiles (OTC),
- Pactos de recompra, y
- Préstamos de valores.

Tras el dictamen 34-43-296 de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) sobre las clases de acciones de OICVM (el «Dictamen»), los Consejeros concluyeron que las clases de acciones Redex no se ajustan a los principios establecidos en el Dictamen. Además, no tienen la intención de convertir las clases de acciones Redex en otras clases de acciones disponibles. Por consiguiente, los Consejeros también han acordado cerrar la suscripción de las clases de acciones Redex a nuevos inversores a partir del 31 de julio de 2017, y cerrar dichas clases de acciones a todos los inversores, incluidos los inversores existentes, a partir del 31 de julio de 2018.

Clases de acciones denominadas «Hedged»

Cualquier Subfondo puede emitir cualquier Clase de Acciones de modo que esté cubierta frente al riesgo cambiario, lo que significa que la versión cubierta de la Clase de Acciones estará denominada en una moneda diferente de la Moneda de referencia del Subfondo y estará cubierta frente a dicha moneda (a excepción de las Clases de Acciones BR, que ofrecen exposición de divisas al real brasileño (BRL). El riesgo de cambio entre el VL del Subfondo y la moneda de la Clase de Acciones cubierta se cubrirá en un 95% como mínimo. Las Clases de Acciones cubiertas se identifican con el sufijo «Hedged».

Todos los costes asociados específicamente con la oferta de cada Clase de Acciones cubierta (como los costes derivados de la cobertura del riesgo de cambio y los costes de divisas extranjeras) se cobrarán a la Clase de Acciones en cuestión.

Si los inversores invierten en una Clase de Acciones cubierta, podrían sufrir pérdidas derivadas de las fluctuaciones en los tipos de cambio si la cobertura de la Clase de Acciones es incompleta, y podrían no beneficiarse de posibles ganancias derivadas de las fluctuaciones en los tipos de cambio si la cobertura resulta eficaz.

e) Capital semilla del Grupo AXA

Las acciones de un Subfondo podrán ser adquiridas por un fondo francés del que AXA Investment Managers sea accionista mayoritario (en adelante, el «Fondo de AXA IM»), por empresas que formen parte del grupo de empresas AXA o por fondos de inversión que estén gestionados por sociedades de gestión de inversiones en las que el Grupo AXA IM posea una participación directa o indirecta (los «Fondos gestionados por el Grupo AXA IM») a efectos de elaborar un historial de rentabilidad o comercializar el Subfondo.

El Fondo AXA IM y/o las empresas que formen parte del Grupo AXA IM y/o los Fondos gestionados por el Grupo AXA IM podrán solicitar el reembolso de las Acciones que posean en el Subfondo en cualquier momento, lo que podría dar lugar a una importante disminución del patrimonio total del Subfondo y/o una reestructuración de este último, por ejemplo, una reestructuración que conlleve la disolución del Subfondo o su fusión con otro fondo, entre otras. La Sociedad Gestora ha elaborado normas específicas destinadas a garantizar un trato equitativo a los Accionistas del Subfondo que serán de aplicación en dicho caso. Lo anterior no impide que las Acciones de un Subfondo sean adquiridas por otros inversores, entre los que se incluyen inversores de capital semilla externos.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 1: Generalidades (continuación)

f) Reparto

Las Acciones de reparto podrán distribuir dividendos a sus titulares. En tal caso, los dividendos se abonarán con cargo a los beneficios procedentes de las inversiones y/o a las plusvalías materializadas o a cualquier otro tipo de fondos disponibles para su distribución. Ningún Subfondo efectuará un pago de dividendos si el patrimonio de la SICAV se sitúa por debajo del capital mínimo obligatorio, o si el pago de dichos dividendos pudiera provocar tal situación.

Nota 2: Principales criterios contables

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros se han elaborado según el principio contable de empresa en funcionamiento, con la excepción de los subfondos que han sido liquidados durante el al periodo finalizado 30 de junio de 2023. Por consiguiente, los estados financieros para estos subfondos han sido elaborados según el principio contable de empresa no en funcionamiento.

A 30 de junio de 2023, el total de inversiones cruzadas entre Subfondos asciende EUR 254,329,515 y, por tanto, el VL total consolidado, excluidas las inversiones cruzadas, sería de EUR 35,147,569,615.

b) Conversión de divisas

Los registros contables y los estados financieros están expresados en la moneda de referencia de cada Subfondo.

Las transacciones en divisas distintas de la de denominación del Subfondo se convierten a la correspondiente divisa de la cartera utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos denominados en otras divisas se convierten a la correspondiente divisa del Subfondo utilizando el último tipo de cambio disponible en la fecha de cada balance de situación.

Para todos los Subfondos de AXA World Funds, los tipos de cambio utilizados para calcular el patrimonio neto y consolidar el patrimonio neto de todos los Subfondos son los siguientes:

30/06/2023								
1 EUR =	1.63899	AUD	1 EUR =	89.50157	INR	1 EUR =	1.09100	USD
1 EUR =	1.44366	CAD	1 EUR =	157.68773	JPY	1 EUR =	20.61036	ZAR
1 EUR =	0.97606	CHF	1 EUR =	1437.55659	KRW			
1 EUR =	875.14592	CLP	1 EUR =	18.71120	MXN			
1 EUR =	7.92508	CNY	1 EUR =	11.68848	NOK			
1 EUR =	23.75855	CZK	1 EUR =	1.78078	NZD			
1 EUR =	7.44591	DKK	1 EUR =	4.43267	PLN			
1 EUR =	0.85814	GBP	1 EUR =	11.78422	SEK			
1 EUR =	8.54973	HKD	1 EUR =	1.47650	SGD			
1 EUR =	373.00014	HUF	1 EUR =	38.68141	THB			
1 EUR =	4.04864	ILS	1 EUR =	33.97866	TWD			

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

c) Datos consolidados

El Balance de situación y la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto consolidados se expresan en euros y se presentan con fines meramente informativos.

d) Valoración de las inversiones

El valor de los activos de la SICAV se determina del modo siguiente:

Los activos líquidos se valoran a su valor nominal con acumulación de intereses; en el caso de los instrumentos a corto plazo (especialmente los de descuento) con vencimiento en un plazo inferior a 90 días, el valor del instrumento basado en el coste neto de adquisición se ajusta gradualmente al precio de recompra de estos, mientras que el rendimiento de la inversión calculado sobre el coste neto de adquisición se mantiene constante. En caso de que se produzcan cambios sustanciales en las condiciones del mercado, la base de valoración de la inversión se ajusta a los nuevos rendimientos del mercado.

Los valores mobiliarios que estén admitidos a cotización oficial o se negocien en otro mercado regulado se valoran al precio de cierre de dicho mercado. Si las inversiones cotizan o se negocian en varios mercados, prevalecerá el precio de cierre del mercado que constituya el mercado principal para dichas inversiones.

Los valores mobiliarios no admitidos a cotización oficial ni negociados en otro mercado regulado se valoran al último precio disponible.

Los estados financieros se han formulado conforme al Valor Liquidativo calculado el 30 de junio de 2023.

e) Coste de adquisición de las inversiones

El coste de adquisición de las inversiones expresado en divisas distintas de la moneda de referencia del Subfondo se convierte a esta utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de compra.

f) Plusvalía/(minusvalía) materializada sobre la venta de inversiones

La plusvalía/(minusvalía) materializada sobre la venta de inversiones se calcula sobre la base del coste medio de las inversiones vendidas.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

g) Valoración de los contratos a plazo sobre divisas

Los contratos a plazo sobre divisas vigentes se valoran en la fecha de cierre utilizando los tipos de cambio a plazo aplicables a la vida residual del contrato. La Plusvalía/(minusvalía) latente neta se incluye en el Balance de situación.

h) Valoración de opciones y futuros financieros

Los contratos de futuros y los contratos de opciones negociados en bolsa vigentes se valoran en la fecha de cierre utilizando el último precio de venta disponible del instrumento. La Plusvalía/(minusvalía) latente neta se incluye en el Balance de situación.

i) Valoración de los contratos por diferencias

Los contratos por diferencias («CFD») se valoran sobre la base de la diferencia entre el precio de su subyacente en la fecha de valoración y en la fecha de adquisición. La Plusvalía/(minusvalía) latente neta se incluye en el Balance de situación.

j) Valoración de los contratos de swap

Un swap (permuta financiera) es un acuerdo entre dos partes que obliga a ambas a intercambiar una serie de flujos monetarios a intervalos específicos que se basan en cambios en los precios o tipos específicos para un importe concreto de un activo subyacente o que se calculan con referencia a estos cambios. Los flujos de pago se compensan habitualmente entre sí, abonando una de las partes la diferencia a la otra. Pueden surgir riesgos si la otra parte del contrato de swap no cumple sus términos. La pérdida derivada del incumplimiento de una contraparte se limita por lo general al pago neto que debiera percibir la SICAV, y/o al valor de cierre al final del contrato.

Por consiguiente, la SICAV considera la solvencia de cada contraparte en un contrato de swap a la hora de evaluar el potencial riesgo de insolvencia. Por otra parte, pueden surgir riesgos a causa de movimientos no previstos en los tipos de interés o en el valor de los valores o índices subyacentes.

La SICAV celebró contratos de swap de rentabilidad conforme a los que recibe o paga intereses sobre un valor nominal y recibe o paga la rentabilidad del índice subyacente basada en el mismo valor nominal. Los intereses se acumulan y la rentabilidad del índice se valora diariamente. La suma neta por cobrar o pagar se registra en el Balance de situación, en las rúbricas «Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera» y «Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera».

Los Contratos de swap se valoran al valor justo de mercado determinado de manera prudente y de buena fe por la SICAV.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

j) Valoración de los contratos de swap (continuación)

A continuación se indican los distintos tipos de swaps que la SICAV mantiene en cartera y sus características específicas:

Los swaps de riesgo de crédito (CDS) son contratos financieros bilaterales en los que una contraparte (el comprador de protección) paga una cuota periódica a cambio de un pago contingente que efectúa el vendedor de protección en caso de que se produzca un evento de crédito de un emisor de referencia. El comprador de protección adquiere el derecho a vender un valor de renta fija concreto u otras obligaciones de referencia concretas emitidas por el emisor de referencia a su valor nominal o el derecho a recibir la diferencia entre el valor nominal y el precio de mercado de dicho valor de renta fija u otras obligaciones de referencia concretas (u otra referencia designada u otro precio de ejercicio) cuando se produzca un evento de crédito.

Un swap de rentabilidad total (TRS) es un acuerdo en virtud del cual se intercambiará la rentabilidad total de un valor de renta fija u otro activo subyacente (acción, índice, etc.) por un tipo de referencia más un diferencial. La rentabilidad total incluye los cupones de intereses, los dividendos y las plusvalías y minusvalías del activo subyacente durante la vigencia del acuerdo, dependiendo del tipo de subyacente en cuestión. El riesgo inherente a este tipo de acuerdo está relacionado con el hecho de que el beneficio para cada contraparte dependerá de cómo evolucione el activo subyacente con el paso del tiempo, un dato que se desconoce en el momento en el que se celebra el acuerdo.

Los swaps de tipos de interés son acuerdos de swaps en virtud de los cuales las partes intercambian ingresos fijos (suma del valor nominal y del tipo fijo) por ingresos variables (suma del valor nominal y el tipo flotante), y viceversa.

k) Ingresos por dividendos

Los dividendos se contabilizan en la fecha ex-dividendo, una vez deducidas las retenciones no recuperables.

l) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se contabilizan diariamente según el método de acumulación, una vez deducidas las retenciones no recuperables (intereses sobre la cartera de inversiones, sobre depósitos y cuentas a la vista e ingresos sobre préstamos de valores). Los ingresos por intereses se contabilizan una vez deducidas las amortizaciones.

m) Ajuste por dilución

Si las suscripciones y los reembolsos netos basados en el último VL disponible en cualquier Día de Valoración superan un determinado umbral de valor de un Subfondo o una Clase de Acciones en dicho Día de Valoración, según determine o revise periódicamente la sociedad gestora, el VL se puede ajustar al alza o a la baja, respectivamente, para que refleje los costes de negociación o de otra índole en los que se considere haber incurrido al comprar o vender activos para satisfacer las operaciones diarias netas. La sociedad gestora puede aplicar un mecanismo de ajuste por dilución en cualquier Subfondo o Clase de Acciones. La magnitud del ajuste de precios será la que establezca la sociedad gestora y no superará el 2% del VL.

Durante el periodo, el mecanismo de ajuste por dilución fue aplicado a todos los Subfondos.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

m) Ajuste por dilución (continuación)

El siguiente Subfondo ajustó su valor liquidativo al cierre del final del período:

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
 AXA World Funds - Global Flexible Property
 AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)

n) Impuesto sobre las plusvalías del capital

Algunos gobiernos ejercen una gran influencia en el sector económico privado, y las inversiones pueden verse afectadas por inestabilidad política y económica. En circunstancias sociales y políticas adversas, los gobiernos han participado en políticas de expropiación, fiscalidad confiscatoria, nacionalización, intervención en el mercado de valores, liquidación de operaciones e imposición de restricciones a la inversión extranjera y controles de cambio de divisas, todas ellas situaciones que podrían repetirse en el futuro. Además de las retenciones a cuenta sobre los ingresos obtenidos de la inversión, algunos mercados emergentes pueden imponer impuestos diferenciales sobre las plusvalías del capital a los inversores extranjeros. Los importes asociados se contabilizan como «Otras cuentas por pagar» en el Balance de situación.

Nota 3: Fiscalidad

La SICAV es un fondo de inversión registrado y domiciliado en Luxemburgo y, por lo tanto, está exento de impuestos, a excepción del impuesto de suscripción (taxe d'abonnement). Conforme a la legislación y las normativas vigentes, la SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción calculado y pagado trimestralmente sobre su patrimonio neto al final del correspondiente trimestre. La SICAV paga un tipo impositivo del 0.05% en el caso de los activos relacionados con las acciones reservadas a los inversores minoristas. Dicho tipo se reduce al 0.01% en el caso de los activos relacionados con las acciones reservadas a los inversores institucionales y/o de los Subfondos de efectivo y del mercado monetario.

La taxe d'abonnement no se aplica a la parte de la SICAV invertida en participaciones de otros organismos de inversión colectiva que ya hayan pagado dicho impuesto conforme a lo previsto en las disposiciones reglamentarias de la legislación de Luxemburgo. Este impuesto forma parte de las Comisiones de servicios aplicadas que se contabilizan en los estados financieros.

Nota 4: Comisiones de comercialización

Las comisiones de comercialización se calculan como porcentaje del valor liquidativo de la clase de acciones correspondiente. Las comisiones de comercialización máximas aplicadas a 30 de junio de 2023, son las siguientes:

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.25%
U Capitalización USD	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - ACT Social Bonds	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Progress	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro 7-10	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Bonds	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
E Capitalización EUR	1.00%
E Reparto trimestral EUR	1.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
E Capitalización EUR	0.40%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
E Capitalización EUR	0.25%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.35%
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington American Growth	
E Capitalización EUR	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Global Convertibles	
E Capitalización EUR PF	0.50%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property	
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - Global Income Generation	
E Capitalización EUR	0.50%
E Reparto trimestral EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
E Capitalización EUR	0.65%
E Reparto trimestral EUR	0.65%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.40%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	
BL Capitalización USD	1.00%
BL Reparto mensual USD Hedged	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
E Capitalización USD Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.40%
N Capitalización USD Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Italy Equity	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Metaverse	
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Next Generation	
E Capitalización EUR	0.50%
U Capitalización USD	0.875%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - Optimal Income	
BL Reparto mensual USD Hedged PF	1.00%
E Capitalización EUR PF	0.75%
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
E Capitalización EUR Hedged	0.40%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.45%
U Reparto USD	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.65%
U Reparto trimestral USD	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
N Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
BL Reparto mensual USD	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
U Capitalización USD	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.35%
E Capitalización USD	0.35%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.35%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%

No se detallan las clases de acciones no sujetas a comisiones de comercialización a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir, de los activos de los correspondientes Subfondos, una comisión de gestión de un importe que se determinará específicamente para cada Subfondo o clase de acciones. La comisión de gestión anual se calcula como un porcentaje del patrimonio neto de cada Subfondo. La información relativa a esta comisión, así como su porcentaje correspondiente por cada clase de acciones, se describen en los Folletos completo y simplificado y en la tabla que aparece a continuación. Esta comisión se calcula y se devenga a diario. La Sociedad Gestora remunerará a los Gestores de Inversiones mediante la comisión de gestión conforme a los contratos firmados con las distintas partes. Parte de las comisiones de gestión se utilizarán para abonar las comisiones de seguimiento (trailer fees) relativas a las actividades de comercialización que afecten al Fondo.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

A 30 de junio de 2023, los tipos eran los siguientes:

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Biodiversity		
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización EUR	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
X Capitalización GBP	0.13%	0.30%
AXA World Funds - ACT Clean Economy		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
BE Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
BL Capitalización USD	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
M Reparto AUD	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalización USD	0.80%	0.80%
F Capitalización USD	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon		
A Capitalización CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto trimestral GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto trimestral SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto trimestral USD	1.00%	1.00%
A Reparto USD	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (continuación)		
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.75%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Capitalización USD	0.60%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Reparto trimestral GBP Hedged	0.60%	0.75%
F Reparto USD	0.60%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto USD	0.55%	0.55%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.50%	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon		
A Capitalización EUR	1.20%	1.20%
E Capitalización EUR	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.50%	0.50%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund		
A Capitalización EUR	0.50%	0.70%
AX Capitalización EUR Hedged	0.14%	0.44%
G Capitalización EUR	0.12%	0.44%
I Capitalización EUR	0.24%	0.44%
I Capitalización USD	0.24%	0.44%
AXA World Funds - ACT Green Bonds		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Reparto EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización CHF Hedged	0.45%	0.45%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
F Capitalización USD Hedged	0.45%	0.45%
G Capitalización EUR	0.20%	0.40%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
I Capitalización SEK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%
I Reparto EUR	0.40%	0.40%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto AUD Hedged	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.35%	0.45%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Green Bonds (continuación)		
ZI Reparto EUR	0.13%	0.40%
AXA World Funds - ACT Human Capital		
A Capitalización CHF	1.75%	2.00%
A Capitalización EUR	1.75%	2.00%
A Reparto EUR	1.75%	2.00%
E Capitalización EUR	1.75%	2.00%
F Capitalización EUR	0.90%	1.00%
I Capitalización EUR	0.70%	0.80%
I Reparto EUR	0.70%	0.80%
ZF Capitalización EUR	0.70%	1.00%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact		
A Capitalización EUR	1.20%	1.20%
AX Capitalización EUR	1.75%	1.75%
BE Capitalización EUR	1.20%	1.20%
E Capitalización EUR	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI		
A Capitalización USD	0.70%	0.70%
E Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
AXA World Funds - ACT Social Bonds		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Social Progress		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon		
A Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
A Capitalización USD	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon (continuación)		
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon		
A Capitalización EUR Hedged	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.50%
G Capitalización USD	0.25%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización USD	0.50%	0.50%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.40%	0.40%
ZI Reparto GBP Hedged	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual CNH Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual USD	1.25%	1.25%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
G Capitalización USD	0.28%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto trimestral USD	0.55%	0.55%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual USD	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
F Reparto USD	0.60%	0.60%
G Capitalización USD	0.28%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto mensual USD	0.55%	0.55%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)		
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%
A Reparto EUR	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR	1.00%	1.00%
F Capitalización EUR	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
ZF Capitalización EUR	0.40%	0.50%
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)		
A Capitalización CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización SGD Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
A Reparto CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto trimestral USD	1.50%	1.50%
BR Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.75%	0.75%
G Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	1.30%	1.80%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización USD	0.50%	0.75%
ZF Reparto CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Reparto EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Euro 10 + LT		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro 7-10		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Reparto EUR	0.75%	0.75%
BX Capitalización EUR	0.80%	0.80%
BX Reparto EUR	0.80%	0.80%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.40%	0.50%
F Reparto EUR	0.40%	0.50%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit		
I Capitalización EUR	0.13%	0.13%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Capitalización EUR	0.90%	0.90%
A Reparto EUR	0.90%	0.90%
AX Capitalización EUR	1.45%	1.45%
E Capitalización EUR	0.90%	0.90%
E Reparto trimestral EUR	0.90%	0.90%
F Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Reparto EUR	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%
I Reparto EUR	0.35%	0.35%
I Reparto JPY Hedged	0.35%	0.35%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.36%	0.50%
ZF Reparto EUR	0.36%	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalización EUR	0.65%	0.65%
A Reparto EUR	0.65%	0.65%
A Reparto trimestral USD Hedged	0.65%	0.65%
E Capitalización EUR	0.65%	0.65%
F Capitalización EUR	0.35%	0.50%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR	0.25%	0.25%
I Capitalización USD Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto EUR	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (continuación)		
X Capitalización CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Capitalización EUR	0.15%	0.15%
X Capitalización USD Hedged	0.15%	0.15%
X Reparto EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Capitalización EUR	0.95%	0.95%
A Reparto EUR	0.95%	0.95%
BE Capitalización EUR	0.95%	0.95%
E Capitalización EUR	0.95%	0.95%
F Capitalización EUR	0.55%	0.55%
G Capitalización EUR	0.23%	0.45%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto trimestral EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds		
A Capitalización EUR	0.50%	0.50%
A Reparto EUR	0.50%	0.50%
E Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Capitalización EUR	0.20%	0.20%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZI Capitalización EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds		
A Capitalización EUR	0.50%	0.50%
A Reparto EUR	0.50%	0.50%
E Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Capitalización EUR	0.30%	0.40%
F Reparto EUR	0.30%	0.40%
I Capitalización EUR	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR Redex	0.25%	0.25%
I Reparto EUR	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus		
A Capitalización EUR	0.70%	0.70%
BE Capitalización EUR	0.70%	0.70%
E Capitalización EUR	0.70%	0.70%
F Capitalización EUR	0.40%	0.40%
F Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%
G Capitalización EUR	0.18%	0.35%
G Capitalización USD Hedged	0.18%	0.35%
I Capitalización CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b) (continuación)		
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.24%	0.45%
ZF Reparto EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
SP Capitalización EUR	0.20%	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.40%	0.50%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)		
A Capitalización EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalización EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)		
A Capitalización EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalización EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización USD Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
A Reparto trimestral HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto trimestral USD Hedged	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged (95%)	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%
A Capitalización USD Hedged	1.75%	1.75%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%
BL Capitalización USD	1.75%	1.75%
E Capitalización EUR	1.75%	1.75%
F Capitalización EUR	0.90%	0.90%
F Reparto EUR	0.90%	0.90%
I Capitalización EUR	0.70%	0.70%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
ZF Reparto EUR	0.70%	0.90%
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
BE Capitalización EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Capitalización JPY	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Framlington American Growth		
A Capitalización EUR	1.50%	1.70%
A Capitalización USD	1.50%	1.70%
E Capitalización EUR	1.50%	1.70%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.70%
F Capitalización EUR	0.75%	0.85%
F Capitalización USD	0.75%	0.85%
I Capitalización USD	0.60%	0.70%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Capitalización USD	0.60%	0.60%
BL Capitalización USD	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.30%	0.30%
F Capitalización USD	0.30%	0.30%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización GBP	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
I Capitalización CHF Hedged	0.15%	0.15%
I Capitalización EUR Hedged	0.15%	0.15%
I Capitalización GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Reparto trimestral JPY Hedged	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalización EUR PF	1.20%	1.50%
A Capitalización USD Hedged PF	1.20%	1.50%
E Capitalización EUR PF	1.20%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged PF	0.60%	0.75%
F Capitalización EUR PF	0.60%	0.75%
F Capitalización USD Hedged PF	0.60%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged PF	0.45%	0.50%
I Capitalización EUR	0.55%	0.60%
I Capitalización EUR PF	0.45%	0.50%
I Capitalización USD	0.55%	0.60%
I Capitalización USD Hedged	0.55%	0.60%
I Reparto EUR PF	0.45%	0.50%
I Reparto GBP Hedged	0.55%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		
A Capitalización EUR	1.25%	1.25%
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto EUR	1.25%	1.25%
A Reparto EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.25%	1.25%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Capitalización USD	0.75%	0.85%
I Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
I Reparto USD	0.70%	0.70%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property		
A Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
A Capitalización USD	1.40%	1.40%
A Reparto EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Capitalización USD	0.70%	0.70%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
I Reparto EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización EUR	1.25%	1.25%
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto EUR	1.25%	1.25%
A Reparto EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual USD	1.25%	1.25%
A Reparto USD	1.25%	1.25%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Capitalización USD	0.65%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Reparto USD	0.65%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.55%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (continuación)		
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto USD	0.55%	0.55%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation		
A Capitalización EUR	1.25%	1.25%
A Capitalización USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto trimestral EUR	1.25%	1.25%
E Capitalización EUR	1.25%	1.25%
E Reparto trimestral EUR	1.25%	1.25%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Reparto mensual USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Capitalización EUR Redex	0.60%	0.60%
A Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalización SGD Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
E Reparto trimestral EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización CHF Hedged	0.35%	0.45%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
F Capitalización GBP Hedged	0.35%	0.45%
F Capitalización USD Hedged	0.35%	0.45%
F Reparto EUR	0.35%	0.45%
I Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Capitalización EUR Redex	0.30%	0.30%
I Capitalización GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalización USD Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalización USD Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Reparto AUD Hedged	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Reparto USD Hedged	0.30%	0.30%
ZF Capitalización EUR	0.24%	0.45%
ZF Reparto EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex		
A Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalización EUR	0.65%	0.65%
A Capitalización USD Hedged	0.65%	0.65%
A Reparto EUR	0.65%	0.65%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (continuación)		
F Capitalización CHF Hedged	0.40%	0.50%
F Capitalización EUR	0.40%	0.50%
F Reparto EUR	0.40%	0.50%
I Capitalización CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%
I Capitalización GBP Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalización USD Hedged	0.35%	0.35%
ZF Capitalización EUR	0.29%	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%
A Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Capitalización USD	0.50%	0.50%
A Reparto EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Reparto USD	0.50%	0.50%
BE Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%	0.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalización USD	0.30%	0.30%
F Reparto CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Reparto EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Reparto USD	0.30%	0.30%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Reparto CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto USD	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	0.80%	1.00%
U Capitalización USD	0.40%	0.40%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.20%	0.30%
ZF Reparto EUR Hedged	0.20%	0.30%
AXA World Funds - Global Optimal Income		
A Capitalización EUR	1.20%	1.20%
A Reparto EUR	1.20%	1.20%
BE Capitalización EUR	1.20%	1.20%
BX Capitalización EUR	1.25%	1.25%
BX Reparto EUR	1.25%	1.25%
E Capitalización EUR	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Reparto EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Optimal Income (continuación)		
ZF Capitalización EUR	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.75%	2.00%
A Capitalización USD	1.75%	2.00%
A Reparto EUR	1.75%	2.00%
A Reparto mensual USD	1.75%	2.00%
E Capitalización EUR	1.75%	2.00%
F Capitalización EUR	0.90%	1.00%
F Capitalización USD	0.90%	1.00%
F Reparto EUR	0.90%	1.00%
I Capitalización EUR	0.70%	0.80%
I Capitalización USD	0.70%	0.80%
I Reparto GBP Hedged	0.70%	0.80%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Capitalización USD Hedged	0.75%	0.75%
A Reparto EUR	0.75%	0.75%
A Reparto mensual USD Hedged	0.75%	0.75%
A Reparto SGD Hedged	0.75%	0.75%
A Reparto USD Hedged	0.75%	0.75%
BL Capitalización USD	0.75%	0.75%
BL Reparto mensual USD Hedged	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización USD Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
I Capitalización NOK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%
I Reparto USD Hedged	0.40%	0.40%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Capitalización USD Hedged	0.00%	0.00%
ZI Capitalización EUR	0.25%	0.25%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Capitalización EUR	0.55%	0.55%
BE Capitalización EUR	0.55%	0.55%
E Capitalización EUR	0.55%	0.55%
F Capitalización EUR	0.30%	0.30%
G Capitalización EUR	0.20%	0.25%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Reparto GBP Hedged	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
N Capitalización USD Hedged	0.80%	0.80%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Strategic Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto EUR	1.00%	1.00%
A Reparto mensual GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual USD	1.00%	1.00%
A Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto USD	1.00%	1.00%
BE Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalización USD	0.55%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.55%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización USD	0.50%	0.50%
I Capitalización SGD Hedged	0.50%	0.50%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Reparto USD	0.50%	0.50%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Reparto trimestral EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	1.00%	1.00%
U Capitalización USD	0.50%	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%	0.50%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.75%
ZF Capitalización USD	0.45%	0.75%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Capitalización USD	0.90%	0.90%
E Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.60%
F Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.60%
I Capitalización CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Italy Equity		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%
E Capitalización EUR	1.75%	1.75%
F Capitalización EUR	0.90%	0.90%
F Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización GBP Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización USD	0.90%	0.90%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Metaverse		
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
BE Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización USD	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Next Generation		
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%
E Capitalización EUR	1.75%	1.75%
F Capitalización EUR	0.90%	0.90%
F Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización USD	0.90%	0.90%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.88%	0.88%
AXA World Funds - Optimal Income		
A Capitalización EUR PF	1.20%	1.20%
A Reparto EUR PF	1.20%	1.20%
A Reparto mensual USD Hedged PF	1.20%	1.20%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Optimal Income (continuación)		
BL Reparto mensual USD Hedged PF	1.20%	1.20%
E Capitalización EUR PF	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR PF	0.60%	0.60%
F Reparto EUR PF	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR PF	0.45%	0.45%
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)		
A Capitalización CHF	1.50%	1.50%
A Capitalización CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
A Reparto trimestral USD	1.50%	1.50%
BR Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización CHF	0.75%	0.75%
F Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
F Reparto GBP	0.75%	0.75%
G Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización CHF	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
N Capitalización USD	1.30%	1.50%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalización CHF	0.50%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización EUR	0.50%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización GBP	0.50%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización USD	0.50%	0.75%
ZF Reparto EUR	0.50%	0.75%
ZF Reparto GBP	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure		
A Capitalización EUR	1.40%	1.40%
A Reparto EUR	1.40%	1.40%
AX Capitalización EUR	1.25%	1.40%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)		
A Capitalización EUR	0.45%	0.45%
A Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
A Capitalización USD	0.45%	0.45%
A Reparto EUR	0.45%	0.45%
BX Capitalización EUR	1.35%	1.35%
BX Reparto EUR	1.35%	1.35%
F Capitalización EUR	0.25%	0.25%
F Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Capitalización CHF	0.19%	0.19%
I Capitalización CHF Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalización EUR	0.19%	0.19%
I Capitalización EUR Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalización GBP	0.19%	0.19%
I Capitalización GBP Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalización USD	0.19%	0.19%
I Reparto EUR	0.19%	0.19%
I Reparto GBP	0.19%	0.19%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Switzerland Equity		
A Capitalización CHF	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto CHF	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización CHF	0.75%	0.75%
F Reparto CHF	0.75%	0.75%
M Capitalización CHF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - UK Equity		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
G Capitalización GBP	0.35%	0.60%
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Reparto EUR	0.60%	0.60%
I Reparto GBP	0.60%	0.60%
L Capitalización GBP	0.43%	0.60%
L Reparto GBP	0.43%	0.60%
ZF Capitalización GBP	0.60%	0.75%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG		
A Capitalización EUR Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalización USD	0.65%	0.65%
E Capitalización EUR Hedged	0.65%	0.65%
F Capitalización EUR Hedged	0.35%	0.35%
F Capitalización USD	0.35%	0.35%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Reparto EUR Hedged	0.25%	0.25%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG (continuación)		
I Reparto USD	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	0.90%	0.90%
U Capitalización USD	0.45%	0.45%
U Reparto USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Capitalización USD	1.30%	1.30%
BE Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%
E Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%
F Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Capitalización USD	0.70%	0.70%
F Reparto USD	0.70%	0.70%
I Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
N Capitalización USD	1.05%	1.30%
U Capitalización USD	0.65%	0.65%
U Reparto trimestral USD	0.65%	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.80%	1.80%
A Capitalización USD	1.80%	1.80%
A Reparto mensual USD	1.80%	1.80%
F Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Capitalización USD	1.40%	1.40%
G Capitalización USD	0.48%	1.30%
G Reparto GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Capitalización EUR Hedged	0.95%	1.30%
I Capitalización USD	0.95%	1.30%
L Reparto GBP Hedged	0.60%	0.95%
N Capitalización USD	1.05%	1.80%
AXA World Funds - US High Yield Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Capitalización USD	1.20%	1.50%
A Reparto CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Reparto EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.20%	1.50%
A Reparto mensual USD	1.20%	1.50%
A Reparto USD	1.20%	1.50%
BL Reparto mensual USD	1.20%	1.20%
BR Capitalización USD Hedged	0.50%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.20%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US High Yield Bonds (continuación)		
F Capitalización USD	0.60%	1.00%
F Reparto trimestral GBP Hedged	0.60%	1.00%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalización GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalización USD	0.50%	1.00%
I Reparto EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Reparto GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Reparto mensual USD	0.50%	1.00%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Reparto trimestral USD	0.50%	1.00%
I Reparto USD	0.50%	1.00%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
T Reparto mensual USD	1.20%	1.50%
U Capitalización USD	0.60%	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%	0.60%
ZF Capitalización USD	0.48%	1.00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto mensual USD	1.00%	1.00%
A Reparto USD	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Capitalización USD	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto USD	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.75%	0.75%
I Reparto USD	0.75%	0.75%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	1.00%	1.00%
U Capitalización USD	0.60%	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%	0.60%
UA Capitalización USD	0.75%	0.75%
UF Capitalización USD	0.45%	0.75%
UF Reparto trimestral GBP Hedged	0.45%	0.75%
ZI Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Capitalización USD	0.45%	0.70%
ZI Reparto EUR Hedged	0.45%	0.70%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (continuación)		
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Reparto USD	0.45%	0.70%

La retrocesión de la comisión de gestión aplicada a los activos invertidos en otros OICVM u OIC se calcula y se devenga diariamente y se devuelve a cada clase de acciones. Esta retrocesión representa un descuento parcial o la devolución total de las comisiones de gestión aplicadas por cada OICVM u OIC subyacente. Las retrocesiones de las comisiones de gestión se contabilizan para cada Subfondo en la rúbrica «Reembolso de las comisiones de gestión» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

De acuerdo con el Folleto, los Subfondos no invertirán en OIC subyacentes que estén sujetos a una comisión de gestión superior al 3%.

A 30 de junio de 2023, las comisiones de gestión máximas que se cargaron a nivel de los fondos subyacentes son las siguientes:

	Comisión de gestión anual
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalización EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalización USD	0.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro 7-10	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalización EUR	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisión de gestión anual
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap {Nota 1}	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Opportunities {Nota 1}	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Real Estate {Nota 1}	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Small Cap {Nota 1}	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalización EUR	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.38%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisión de gestión anual
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalización USD	0.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Global Real Estate {Nota 1}	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate {Nota 1}	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Inflation Plus {Nota 1}	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Italy Equity	
State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	0.20%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalización EUR	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalización USD	0.00%

Nota 6: Comisión de rentabilidad

En el caso de los Subfondos o clases de acciones que figuran a continuación, el Gestor de Inversiones principal tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad, además de las comisiones de gestión, basada en el exceso de rentabilidad respecto al índice de referencia, y cuyo cálculo se realiza tal y como se describe en los anexos de los correspondientes Subfondos que se incluyen en el Folleto completo de junio de 2023.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

A 30 de junio de 2023, las comisiones de rentabilidad y los índices de referencia son los siguientes:

	Tipo	Índice de referencia
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)		
A Capitalización EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
F Capitalización EUR PF		
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)		
A Capitalización EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
F Capitalización EUR PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalización EUR PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR
E Capitalización EUR PF		
F Capitalización EUR PF		
I Capitalización EUR PF		
I Reparto EUR PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalización USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
F Capitalización USD Hedged PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
F Capitalización CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
I Capitalización CHF Hedged PF		
AXA World Funds - Optimal Income		
A Capitalización EUR PF	20%	Maximum between 0 and the Euro short-term rate + 8.5 basis points capitalised + 200 basis points
A Reparto EUR PF		
A Reparto mensual USD Hedged PF		
BL Reparto mensual USD PF		
E Capitalización EUR PF		
F Capitalización EUR PF		
F Reparto EUR PF		
I Capitalización EUR PF		

A 30 de junio de 2023, de rentabilidad son las siguientes:

	Divisa de la clase de acciones	Comisión de rentabilidad actual en la divisa de la clase de acciones	% del valor liquidativo medio de la clase de acciones
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)			
A Capitalización EUR PF	EUR	362,671	0.89%
F Capitalización EUR PF	EUR	935,341	0.72%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap (nota 1b)			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

	Divisa de la clase de acciones	Comisión de rentabilidad actual en la divisa de la clase de acciones	% del valor liquidativo medio de la clase de acciones
A Capitalización USD Hedged PF	USD	-	-
E Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización CHF Hedged PF	CHF	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización USD Hedged PF	USD	-	-
I Capitalización CHF Hedged PF	CHF	-	-
I Capitalización EUR PF	EUR	-	-
I Reparto EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Optimal Income			
A Reparto EUR PF	EUR	-	-
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Reparto EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
E Capitalización EUR PF	EUR	-	-
I Capitalización EUR PF	EUR	-	-
A Reparto mensual USD Hedged PF	USD	-	-
BL Reparto mensual USD PF	USD	-	-

Nota 7: Comisiones de las Clases Redex

Las comisiones de las Clases Redex se abonarán al Gestor de Inversiones encargado de la gestión de dichas Clases, y se calcularán como porcentaje del patrimonio neto de las Clases correspondientes.

El porcentaje máximo de las comisiones anuales relacionadas con la reducción de la exposición a duración de las clases de acciones Redex es del 0.05%.

Nota 8: Ingresos de reclamación de retenciones fiscales/gastos de reclamación de retenciones fiscales

Los ingresos y gastos de reclamación de retenciones fiscales están relacionados con los procesos de reclamación fiscal. Estos ingresos y gastos de transacción se contabilizan para cada Subfondo en la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 9: Comisión de servicio aplicada

La Sociedad, con el fin de pagar sus gastos operativos ordinarios, abonará a la Sociedad Gestora una Comisión de servicio aplicada con cargo a los activos de la correspondiente Clase de Acciones. Con el fin de tratar de proteger a los accionistas de las fluctuaciones de estos gastos operativos ordinarios, el importe anual total de dichos gastos que la Sociedad Gestora aplicará a cada Clase de Acciones (la «Comisión de servicio aplicada»), se fijará en un nivel máximo del 0.50% del patrimonio neto de cada Clase de Acciones (el «Nivel máximo»). El nivel efectivo de la Comisión de servicio aplicada podrá ser inferior al Nivel máximo y fijarse en diferentes porcentajes efectivos fijos de Comisión de servicio aplicada en función de las Clases de Acciones. El nivel de la Comisión de servicio aplicada por Subfondo y por Clase de Acciones se define teniendo en cuenta diferentes criterios como, entre otros, los gastos imputados a la Clase de Acciones y la variación de gastos vinculada a un cambio en el patrimonio neto con respecto a la Clase de Acciones correspondiente que pudiera deberse a efectos del mercado y/o de la negociación de acciones.

Mediante resolución, los Consejeros (i) podrán modificar el nivel efectivo de la Comisión de servicio aplicada, y (ii) podrán alterar en cualquier momento, previa notificación a los accionistas pertinentes, el Nivel máximo de la Comisión de servicio aplicada correspondiente a todas las Clases de Acciones.

La Comisión de servicio aplicada es fija en la medida en que la Sociedad Gestora asumirá los gastos operativos ordinarios reales que superen dicha Comisión de servicio aplicada en relación con las Clases de Acciones. Por el contrario, la Sociedad Gestora tendrá derecho a retener toda suma de la Comisión de servicio aplicada que se cobre a las Clases de Acciones que supere los gastos operativos ordinarios reales en los que haya incurrido la Clase de Acciones correspondiente.

La Comisión de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor liquidativo y se incluye en los gastos corrientes de cada Clase de Acciones que figuran en el correspondiente documento de datos fundamentales para el.

Como contraprestación por la Comisión de servicio aplicada recibida por la Sociedad, la Sociedad Gestora prestará y/o procurará que se presten, en nombre de la Sociedad, los siguientes servicios y asumirá todos los gastos (incluidos cualesquiera gastos varios razonables) derivados de la administración y las operaciones diarias de las Clases de Acciones, incluidos, a título meramente enunciativo:

- las comisiones del Depositario excluidos los gastos relacionados con las transacciones;
- los honorarios de los auditores;
- gastos y honorarios de los consejeros, y remuneración de los directivos y empleados de la SICAV: todo consejero de la SICAV tendrá derecho a una comisión en concepto de remuneración por sus servicios como consejero o en su capacidad como miembro de cualquier comité del Consejo;
- la «Taxe d'abonnement» de Luxemburgo;
- Coste de la cobertura del riesgo cambiario para la Clase de acciones;
- los honorarios del Agente de Registro y del Administrador (incluido el cálculo del Valor liquidativo), de cualesquiera Agente de Pagos y los representantes en aquellas jurisdicciones en las que las Acciones estén autorizadas para su venta y todos los demás agentes contratados por cuenta del Fondo; dichos honorarios podrán calcularse con base en el patrimonio neto del Fondo, por operaciones o a tanto alzado;

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 9: Comisión de servicio aplicada (continuación)

- los costes de elaboración, impresión, publicación, en todos los idiomas necesarios, y distribución de Folletos o documentos relativos al Fondo (incluidas las notificaciones a los accionistas), de los informes anuales y semestrales y de cualesquiera otros informes y documentos exigidos con arreglo a las leyes y reglamentos aplicables de las jurisdicciones o administraciones territoriales en las que las Acciones estén autorizadas para su venta;
- comisiones del agente de registro;
- el coste de impresión de certificados e impresos de apoderamiento;
- el coste de elaboración y presentación ante todas las autoridades (incluidas las asociaciones locales de intermediarios financieros) que tengan competencias sobre el Fondo o la oferta de Acciones, de la normativa de gestión y todos los restantes documentos relativos al Fondo, incluidos los extractos de registro y Acciones;
- los costes relacionados con la autorización del Fondo o con la venta de Acciones en cualquier jurisdicción, o con su admisión a cotización en cualquier bolsa de valores;
- los costes de contabilidad y de teneduría de libros;
- gastos legales;
- los costes relacionados con la preparación, la impresión, la publicación y la distribución de avisos públicos u otras comunicaciones dirigidas a los Accionistas;
- los costes vinculados con el cálculo del VL de cada Clase de Acciones;
- gastos de seguros, correo, teléfono, télex y cualquier otro medio de comunicación;
- los costes de servicio de apoyo a la comercialización y a la venta (incluidos los gastos cobrados por las plataformas de enrutamiento de órdenes locales, los agentes de transferencias y de representación locales y los gastos de traducción);
- y cualesquiera otros gastos y honorarios similares.

Nota 10: Comisiones blandas

Las sociedades gestoras de inversiones (AXA IM), que actúan en calidad de gestores de inversiones delegados de AXA Funds Management S.A., no cuentan con acuerdos de comisiones blandas, aunque ha firmado acuerdos de intercambio de comisiones (CSA) con varios agentes que se aplican a algunos Subfondos de la SICAV que invierten principalmente en renta variable.

Además, con respecto a determinados subfondos de la SICAV que invierten principalmente en el segmento de alto rendimiento estadounidense, AXA IM podrá celebrar acuerdos con una contraparte independiente tercera en caso de producirse operaciones cruzadas, con arreglo a las políticas y procedimientos de AXA IM y a la normativa. (En este caso, el acuerdo de crédito por concepto de comisiones (soft dollar) no implica el pago de ninguna comisión directa al agente que se encarga de la ejecución, sino que se ha documentado y aprobado un calendario predeterminado de «comisiones», que posteriormente se incorporan a los precios de las operaciones cruzadas).

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 11: Comisiones de transacción

Los gastos de transacción se contabilizan para cada Subfondo en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto. Dichos gastos también se detallan en el Anexo adicional.

Nota 12: Futuros

La plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros se incluye en el balance de situación bajo la rúbrica «Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de futuros abiertos».

Información sobre la contraparte

La única contraparte de las operaciones con futuros a 30 de junio de 2023 es Goldman Sachs International, con el efectivo siguiente por cada Subfondo mantenidos en agentes bursátiles (dichos importes se incluyen en la partida de «Efectivo» del Balance de situación):

Subfondo	Divisa del Subfondo	Tipo de garantía (efectivo/valores)	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	Cash	601,564
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	Cash	1,042,781
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	Cash	117,509
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	5,102,499
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	125,497
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	620,832
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	507,239
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	412,598
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	129,082
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	3,559,417
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	699,261
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	1,942,428
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	403,451
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	Cash	871,983
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	Cash	803,157
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	354,028
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	Cash	503,666
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	771,600
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	1,308,699
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	3,723,816
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	5,938,892
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	537,269
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	2,570,619
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	11,664,352
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR	Cash	2,831,622
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	291,015

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 12: Futuros (continuación)

Información sobre la contraparte (continuación)

Subfondo	Divisa del Subfondo	Tipo de garantía (efectivo/valores)	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	15,780,962
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	Cash	131,850
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	Cash	303,321
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	2,467,411

A 30 de junio de 2023, los Subfondos de la SICAV habían recibido y pagado las garantías siguientes en relación con todos los futuros.

Subfondo	Divisa de la valor	Descripción de la garantía	Tipo de garantía (efectivo/valores)	Valor de la garantía (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	USD	Collateral granted 5,000,000 UST Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Securities	8,504,548
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,130,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2036	Securities	1,139,463
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,970,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2031	Securities	1,995,500
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,900,000 FRANCE (REPUBLIC OF) 3.15% 25/07/2032	Securities	3,240,146
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	GBP	Collateral granted 5,000,000 RDMPN & CPN LINKED TO UKRPI 22/11/2036	Securities	6,863,621

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC)

A 30 de junio de 2023, os Subfondos de la SICAV habían recibido y pagado las garantías siguientes en relación con todos los productos derivados OTC:

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	Societe Generale SA	USD	Cash Collateral granted 418,000 USD	418,825
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,673,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	1,650,304
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 461,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	459,476
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 656,000 Securities France (Republic of) 0.75% 28/11/2028	567,025
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 2,849,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	2,487,974
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,675,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	1,580,518
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 588,721 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	600,945
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 445,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	419,899
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Cash Collateral granted 31,000 EUR	31,000
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 350,000 Securities France (Republic of) 0% 21/02/2024	338,568
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 530,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/02/2025	492,005
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 687,000 Securities German (Fed Rep) 2.2% 13/04/2028	668,216
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 363,690 Securities German (Fed Rep) 2.5% 13/03/2025	355,684
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 408,000 Securities German (Fed Rep) 2.5% 13/03/2025	399,018
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 204,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	262,187
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 735,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2025	680,793
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 517,010 Securities France (Republic of) 0% 21/02/2024	500,122

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 730,354 Securities France (Republic of) 0% 15/05/2024	700,714
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 919,717 Securities France (Republic of) 0% 04/10/2023	902,615
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 146,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	157,966
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 716,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	534,092
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 452,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	448,256
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 853,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	760,421
AXA World Funds - Global Convertibles	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral received 753,000 Securities France (Republic of) 0% 09/08/2023	742,943
AXA World Funds - Global Convertibles	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral received 4,164,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,961,043
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 2,007,000 USD	2,010,964
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 39,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	31,739
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,712,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	2,105,207
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Cash Collateral received 1,820,000 USD	1,823,594
AXA World Funds - Global Flexible Property	UBS Europe SE	USD	Collateral granted 330,000 Securities United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	323,910
AXA World Funds - Global Flexible Property	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 450,400 Securities United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	442,088
AXA World Funds - Global Income Generation	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 2,124,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2032	1,561,805
AXA World Funds - Global Income Generation	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 227,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	388,268
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 384,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	583,051
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 832,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	820,713

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 471,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	469,443
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 600,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	566,156
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral granted Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 776,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	582,474
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral granted 184,165 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	138,236
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 5,527,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,148,629
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 197,000 Securities France (Republic of) 1% 25/05/2027	179,511
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 2,842,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	3,196,355
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 2,106,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	1,389,429
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral received 1,866,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	1,760,744
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral received 2,476,000 Securities Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2041	2,738,097
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 285,255 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	312,779
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 712,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	531,109
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 212,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	210,244
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,130,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	569,769
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 3,282,805 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	4,905,809
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 396,000 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	441,006

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 3,753,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	5,551,237
AXA World Funds - Global Optimal Income	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 315,000 Securities France (Republic of) 0% 12/07/2023	311,609
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 320,000 Securities France (Republic of) 0% 20/09/2023	316,049
AXA World Funds - Global Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Cash Collateral received 2,440,000 EUR	2,440,000
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,187,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	1,301,532
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 6,362,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	3,207,853
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,462,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	1,361,155
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 18,000 Securities German (Fed Rep) 1.75% 15/02/2024	17,760
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 969,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,174,811
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,158,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,222,955
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 295,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	278,360
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Bank of America Securities Europe	USD	Collateral granted 9,437,000 Securities United States Treasury Bill 1.25% 15/05/2050	4,981,261
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Bank of America Securities Europe	USD	Collateral granted 324,000 Securities United States Treasury Bill 0.729% 15/01/2026	386,935
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral granted 1,104,000 Securities United States Treasury Bill 1.25% 15/05/2050	583,890
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Cash Collateral received 464,000 USD	464,916
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 2,282,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	2,806,123
AXA World Funds - Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Cash Collateral granted 670,000 EUR	670,000

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Optimal Income	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 23,000 Securities France (Republic of) 0% 16/08/2023	22,678
AXA World Funds - Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Cash Collateral received 600,000 EUR	600,000
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 2,316,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 31/08/2026	2,077,900
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 13,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/08/2039	13,418
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 801,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/11/2041	554,595
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 659,000 Securities United States Treasury Notes 0.625% 15/08/2030	505,271
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 282,000 Securities United States Treasury Notes 1.5% 15/02/2030	233,419
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 218,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2049	175,819
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 69,000 Securities United States Treasury Bill 1.125% 15/08/2040	42,080
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 42,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/08/2051	27,184
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 254,000 Securities United States Treasury Bill 2.375% 15/05/2051	178,178
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 527,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2047	423,462
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 252,000 Securities United States Treasury Bill 1.875% 15/02/2041	174,273
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 153,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/02/2050	99,630
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 88,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 31/08/2028	73,148

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 179,700 Securities United States Treasury Bill 1.875% 15/02/2051	112,948
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 124,000 Securities United States Treasury Notes 2.875% 15/05/2043	98,225
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 66,000 Securities United States Treasury Notes 2.25% 15/08/2046	45,900
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 524,000 Securities United States Treasury Bill 1.375% 15/08/2050	288,267
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 38,000 Securities United States Treasury Notes 4.375% 15/02/2038	38,797
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 282,000 Securities United States Treasury Bill 3.125% 15/11/2028	258,612
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 1,720,000 Securities United States Treasury Bill 0% 24/08/2023	1,689,364
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 506,000 Securities United States Treasury Bill 0% 19/10/2023	494,092
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACADEMY LTD	USD	Collateral granted 470000 ACADEMY LTD 6.000000% 15 NOV 27	451,726
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACI WORLDWIDE INC	USD	Collateral granted 71000 ACI WORLDWIDE INC 5.750000% 15 AUG 26	69,312
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AETHON UN/AETHIN UN FIN	USD	Collateral granted 985000 AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.250000% 15 FEB 26	968,659
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	USD	Collateral granted 300000 ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.250000% 15 MAR 26	277,362
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 990000 ALLIED UNIVERSAL 9.750000% 15 JUL 27	876,534
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE HOLDING SA	USD	Collateral granted 1340000 ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500000% 15 MAY 27	812,958
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE SA	USD	Collateral granted 1640000 ALTICE FRANCE SA 8.125000% 01 FEB 27	1,421,924
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARAMARK SERVICES INC	USD	Collateral granted 2250000 ARAMARK SERVICES INC 6.375000% 01 MAY 25	2,249,950

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH METAL PACKAGING	USD	Collateral granted 514000 ARDAGH METAL PACKAGING 6.000000% 15 JUN 27	505,457
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 190000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 5.250000% 30 APR 25	186,060
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 255000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.125000% 15 AUG 26	237,826
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AVIENT CORP	USD	Collateral granted 790000 AVIENT CORP 5.750000% 15 MAY 25	781,122
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	B+G FOODS INC	USD	Collateral granted 369000 B+G FOODS INC 5.250000% 01 APR 25	352,797
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLACKSTONE MORTGAGE TR	USD	Collateral granted 865000 BLACKSTONE MORTGAGE TR 3.750000% 15 JAN 27	725,917
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLOCK INC	USD	Collateral granted 118000 BLOCK INC 2.750000% 01 JUN 26	107,556
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 1908000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.625000% 15 DEC 25	1,930,537
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BREAD FINANCIAL HLDGS	USD	Collateral granted 210000 BREAD FINANCIAL HLDGS 7.000000% 15 JAN 26	198,210
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 715000 BRINK S CO/THE 4.625000% 15 OCT 27	664,422
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 985000 CAESARS ENTERTAIN INC 8.125000% 01 JUL 27	1,009,225
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 2080000 CAESARS ENTERTAIN INC 6.250000% 01 JUL 25	2,072,240
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 330000 CAESARS ENTERTAIN INC 8.125000% 01 JUL 27	338,116
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CATALENT PHARMA SOLUTION	USD	Collateral granted 1900000 CATALENT PHARMA SOLUTION 5.000000% 15 JUL 27	1,745,640
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1150000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.500000% 01 MAY 26	1,122,321
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1582000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125000% 01 MAY 27	1,474,851
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CD+R SMOKEY BUYER INC	USD	Collateral granted 500000 CD+R SMOKEY BUYER INC 6.750000% 15 JUL 25	465,344
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 1000000 CHURCHILL DOWNS INC 5.500000% 01 APR 27	962,561

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 515000 CHURCHILL DOWNS INC 5.500000% 01 APR 27	495,719
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 1123000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.750000% 15 MAY 28	1,120,257
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COGENT COMMUNICATIONS GR	USD	Collateral granted 720000 COGENT COMMUNICATIONS GR 3.500000% 01 MAY 26	668,448
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 1030000 COMMSCOPE INC 6.000000% 01 MAR 26	961,158
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CRESTWOOD MID PARTNER LP	USD	Collateral granted 1210000 CRESTWOOD MID PARTNER LP 5.750000% 01 APR 25	1,189,922
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	USD	Collateral granted 490000 CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.625000% 15 OCT 25	483,312
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CSC HOLDINGS LLC	USD	Collateral granted 345000 CSC HOLDINGS LLC 5.500000% 15 APR 27	287,524
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 803000 DANA FINANCING LUX SARL 5.750000% 15 APR 25	792,184
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 313000 DANA FINANCING LUX SARL 5.750000% 15 APR 25	308,784
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DAVE + BUSTER S INC	USD	Collateral granted 1095000 DAVE + BUSTER S INC 7.625000% 01 NOV 25	1,111,420
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DELEK LOG PART/FINANCE	USD	Collateral granted 2584000 DELEK LOG PART/FINANCE 6.750000% 15 MAY 25	2,549,594
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	EG GLOBAL FINANCE PLC	USD	Collateral granted 1560000 EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500000% 30 OCT 25	1,515,472
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 868000 ENERGIZER HOLDINGS INC 6.500000% 31 DEC 27	835,583
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1133000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950000% 06 MAR 26	1,140,131
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1309000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950000% 10 JUN 26	1,316,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1040000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.950000% 28 MAY 27	982,188
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY	USD	Collateral granted 2080000 GARDA WORLD SECURITY 4.625000% 15 FEB 27	1,905,075

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY COR	USD	Collateral granted 730000 GARDA WORLD SECURITY COR 9.500000% 01 NOV 27	706,146
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 371000 GEN DIGITAL INC 5.000000% 15 APR 25	363,675
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 2960000 GEN DIGITAL INC 6.750000% 30 SEP 27	2,954,878
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GETTY IMAGES INC	USD	Collateral granted 4685000 GETTY IMAGES INC 9.750000% 01 MAR 27	4,632,086
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1410000 GGAM FINANCE LTD 8.000000% 15 JUN 28	1,412,108
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 2820000 GGAM FINANCE LTD 7.750000% 15 MAY 26	2,833,169
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 1160000 GRAY TELEVISION INC 7.000000% 15 MAY 27	990,872
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 225000 GRAY TELEVISION INC 5.875000% 15 JUL 26	201,947
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS INC	USD	Collateral granted 1165000 HANESBRANDS INC 4.875000% 15 MAY 26	1,089,084
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS INC	USD	Collateral granted 2510000 HANESBRANDS INC 4.875000% 15 MAY 26	2,346,439
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HERBALIFE/HLF FINANCING	USD	Collateral granted 1585000 HERBALIFE/HLF FINANCING 7.875000% 01 SEP 25	1,444,276
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HUB INTERNATIONAL LTD	USD	Collateral granted 4055000 HUB INTERNATIONAL LTD 7.000000% 01 MAY 26	4,049,282
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 448000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 4.750000% 15 SEP 24	428,452
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 1350000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 6.250000% 15 MAY 26	1,229,877
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 980000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 6.375000% 15 DEC 25	911,894
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	INEOS QUATTRO FINANCE 2	USD	Collateral granted 1265000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 3.375000% 15 JAN 26	1,155,616
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	INTERNATIONAL GAME TECH	USD	Collateral granted 193000 INTERNATIONAL GAME TECH 4.125000% 15 APR 26	183,456
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IQVIA INC	USD	Collateral granted 257000 IQVIA INC 5.000000% 15 OCT 26	248,383

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IQVIA INC	USD	Collateral granted 0 IQVIA INC 5.000000% 15 MAY 27	356,228
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRB HOLDING CORP	USD	Collateral granted 700000 IRB HOLDING CORP 7.000000% 15 JUN 25	704,421
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 0 JELD WEN INC 6.250000% 15 MAY 25	504,825
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 2998000 JELD WEN INC 4.625000% 15 DEC 25	2,907,775
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LABL INC	USD	Collateral granted 4245000 LABL INC 6.750000% 15 JUL 26	4,178,270
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LEVEL 3 FINANCING INC	USD	Collateral granted 370000 LEVEL 3 FINANCING INC 4.625000% 15 SEP 27	257,885
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 375000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875000% 01 NOV 24	369,638
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 586000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 6.500000% 15 MAY 27	589,647
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MATTHEWS INTERNATIONAL C	USD	Collateral granted 835000 MATTHEWS INTERNATIONAL C 5.250000% 01 DEC 25	802,122
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MAUSER PACKAGING SOLUT	USD	Collateral granted 2839000 MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875000% 15 AUG 26	2,823,637
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted -1175000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.250000% 01 AUG 26	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted 2075000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.250000% 01 AUG 26	1,846,671
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted 805000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.000000% 15 OCT 27	678,043
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NCR CORP	USD	Collateral granted 160000 NCR CORP 5.750000% 01 SEP 27	160,160
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 745000 NEWELL BRANDS INC 4.875000% 01 JUN 25	719,262
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 1124000 NEWELL BRANDS INC 6.375000% 15 SEP 27	1,079,161
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEXSTAR MEDIA INC	USD	Collateral granted 955000 NEXSTAR MEDIA INC 5.625000% 15 JUL 27	891,112
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NOVA CHEMICALS CORP	USD	Collateral granted 700000 NOVA CHEMICALS CORP 4.875000% 01 JUN 24	684,516

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NUSTAR LOGISTICS LP	USD	Collateral granted 1270000 NUSTAR LOGISTICS LP 5.750000% 01 OCT 25	1,239,408
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OLIN CORP	USD	Collateral granted 1000000 OLIN CORP 5.125000% 15 SEP 27	954,529
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPEN TEXT CORP	USD	Collateral granted 523000 OPEN TEXT CORP 6.900000% 01 DEC 27	533,010
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPENLANE INC	USD	Collateral granted 10000 OPENLANE INC 5.125000% 01 JUN 25	9,812
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 1740000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 5.000000% 15 AUG 27	1,581,860
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 647000 OWENS BROCKWAY 6.625000% 13 MAY 27	641,463
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 980000 OWENS BROCKWAY 6.375000% 15 AUG 25	983,146
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PARK INTERMED HOLDINGS	USD	Collateral granted 1320000 PARK INTERMED HOLDINGS 7.500000% 01 JUN 25	1,321,452
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PERFORMANCE FOOD GROUP I	USD	Collateral granted 463000 PERFORMANCE FOOD GROUP I 6.875000% 01 MAY 25	463,843
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 240000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 5.250000% 15 APR 24	238,237
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 1330000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 5.750000% 15 APR 26	1,306,762
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RAPTOR ACQ/RAPTOR CO ISS	USD	Collateral granted 213000 RAPTOR ACQ/RAPTOR CO ISS 4.875000% 01 NOV 26	200,944
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RITCHIE BROS HLDGS INC	USD	Collateral granted 587000 RITCHIE BROS HLDGS INC 6.750000% 15 MAR 28	592,382
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RLJ LODGING TRUST LP	USD	Collateral granted 990000 RLJ LODGING TRUST LP 3.750000% 01 JUL 26	909,216
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ROLLS ROYCE PLC	USD	Collateral granted 1155000 ROLLS ROYCE PLC 3.625000% 14 OCT 25	1,096,938
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SABLE INTL FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1346000 SABLE INTL FINANCE LTD 5.750000% 07 SEP 27	1,242,479
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	Collateral granted 60000 SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875000% 15 FEB 27	55,326
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEAGATE HDD CAYMAN	USD	Collateral granted 145000 SEAGATE HDD CAYMAN 4.750000% 01 JAN 25	143,043

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR CORP	USD	Collateral granted 815000 SEALED AIR CORP 4.000000% 01 DEC 27	744,666
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR/SEALED AIR US	USD	Collateral granted 368000 SEALED AIR/SEALED AIR US 6.125000% 01 FEB 28	365,688
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	USD	Collateral granted 1520000 SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN 4.625000% 01 NOV 26	1,426,938
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 1040000 SIRIUS XM RADIO INC 5.000000% 01 AUG 27	965,952
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 1506000 SIRIUS XM RADIO INC 3.125000% 01 SEP 26	1,349,876
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	USD	Collateral granted 1670000 SIX FLAGS ENTERTAINMENT 4.875000% 31 JUL 24	1,666,043
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	USD	Collateral granted 785000 SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN 7.625000% 01 APR 26	760,464
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SPECIALTY BUILDING PRODU	USD	Collateral granted 1845000 SPECIALTY BUILDING PRODU 6.375000% 30 SEP 26	1,745,906
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SS+C TECHNOLOGIES IN C	USD	Collateral granted 890000 SS+C TECHNOLOGIES INC 5.500000% 30 SEP 27	853,206
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STANDARD INDUSTRIES INC	USD	Collateral granted 795000 STANDARD INDUSTRIES INC 5.000000% 15 FEB 27	758,438
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 275000 STARWOOD PROPERTY TRUST 4.375000% 15 JAN 27	237,101
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 125000 STARWOOD PROPERTY TRUST 3.750000% 31 DEC 24	117,304
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 1120000 STARWOOD PROPERTY TRUST 3.625000% 15 JUL 26	965,206
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP/FINANCE CORP	USD	Collateral granted 1175000 SUNOCO LP/FINANCE CORP 6.000000% 15 APR 27	1,158,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SURGERY CENTER HOLDINGS	USD	Collateral granted 1160000 SURGERY CENTER HOLDINGS 10.000000% 15 APR 27	1,187,521
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SURGERY CENTER HOLDINGS	USD	Collateral granted 530000 SURGERY CENTER HOLDINGS 6.750000% 01 JUL 25	530,062
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TARGA RESOURCES PARTNERS	USD	Collateral granted 1615000 TARGA RESOURCES PARTNERS 6.500000% 15 JUL 27	1,604,756

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TEGNA INC	USD	Collateral granted 1255000 TEGNA INC 4.750000% 15 MAR 26	1,199,530
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TENET HEALTHCARE CORP	USD	Collateral granted 1555000 TENET HEALTHCARE CORP 6.250000% 01 FEB 27	1,540,808
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 215000 TRIVIUM PACKAGING FIN 5.500000% 15 AUG 26	206,713
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 1475000 TRIVIUM PACKAGING FIN 8.500000% 15 AUG 27	1,421,659
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	UNISYS CORP	USD	Collateral granted 2755000 UNISYS CORP 6.875000% 01 NOV 27	1,987,319
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	UNIVISION COMMUNICATIONS	USD	Collateral granted 1413000 UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125000% 15 FEB 25	1,384,825
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VERSCEND ESCROW CORP	USD	Collateral granted 2165000 VERSCEND ESCROW CORP 9.750000% 15 AUG 26	2,174,574
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VICI PROPERTIES / NOTE	USD	Collateral granted 410000 VICI PROPERTIES / NOTE 4.625000% 15 JUN 25	396,530
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VICI PROPERTIES / NOTE	USD	Collateral granted 258000 VICI PROPERTIES / NOTE 3.500000% 15 FEB 25	246,752
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WATCO COS LLC/FINANCE CO	USD	Collateral granted 2591000 WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.500000% 15 JUN 27	2,465,502
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WESCO DISTRIBUTION INC	USD	Collateral granted 0 WESCO DISTRIBUTION INC 7.125000% 15 JUN 25	347,934
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	USD	Collateral granted 3272000 WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.125000% 15 JUN 25	3,251,453
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XHR LP	USD	Collateral granted 570000 XHR LP 6.375000% 15 AUG 25	560,119
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XPO INC	USD	Collateral granted 2775000 XPO INC 6.250000% 01 JUN 28	2,733,659
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 589000 ZAYO GROUP HOLDINGS INC 4.000000% 01 MAR 27	416,649
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZIGGO BOND CO BV	USD	Collateral granted 2125000 ZIGGO BOND CO BV 6.000000% 15 JAN 27	1,952,940

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 14: Variaciones en la cartera de inversiones

Los accionistas pueden obtener información sobre los cambios en la cartera de inversiones de manera gratuita durante el periodo en el domicilio del Depositario.

Note 15: Reparto de dividendos

En relación con los Subfondos de AXA World Funds que figuran a continuación, el Consejo de Administración aprobó los siguientes repartos trimestrales de dividendos:

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon			
A Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.46
A Reparto trimestral SGD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.65
	30/06/2023	07/07/2023	0.65
A Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	0.78
	30/06/2023	07/07/2023	0.51
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.62
	30/06/2023	07/07/2023	0.39
F Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.83
	30/06/2023	07/07/2023	0.56
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.79
	30/06/2023	07/07/2023	0.54
U Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	0.82
	30/06/2023	07/07/2023	0.54
AXA World Funds - ACT Green Bonds			
M Reparto AUD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.51
	30/06/2023	07/07/2023	0.57
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds			
I Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	1.15
	30/06/2023	07/07/2023	1.25
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.41
	30/06/2023	07/07/2023	0.53
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)			
F Reparto trimestral GBP	31/03/2023	12/04/2023	0.43
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (nota 1b)			
IX Reparto trimestral USD PF	28/02/2023	07/03/2023	5.22
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	28/02/2023	07/03/2023	2.70
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)			
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	30/06/2023	07/07/2023	0.12
AXA World Funds - Euro Credit Plus			
E Reparto trimestral EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	30/06/2023	07/07/2023	0.16

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration			
A Reparto trimestral USD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.20
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
AXA World Funds - Euro Credit Total Return			
M Reparto trimestral EUR	31/03/2023	12/04/2023	1.11
	30/06/2023	07/07/2023	1.18
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)			
A Reparto trimestral HKD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.85
	30/06/2023	07/07/2023	0.85
A Reparto trimestral USD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.88
	30/06/2023	07/07/2023	0.88
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit			
I Reparto trimestral JPY Hedged	31/03/2023	12/04/2023	61.89
	30/06/2023	07/07/2023	67.51
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.83
	30/06/2023	07/07/2023	0.83
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.62
	30/06/2023	07/07/2023	0.74
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.77
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.07
	30/06/2023	07/07/2023	1.14
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto trimestral EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.74
	30/06/2023	07/07/2023	0.75
E Reparto trimestral EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.72
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Reparto trimestral EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.56
	30/06/2023	07/07/2023	1.04
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.89
	30/06/2023	07/07/2023	1.39
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	30/06/2023	07/07/2023	1.07
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.31
	30/06/2023	07/07/2023	1.34
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.85
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.58
	30/06/2023	07/07/2023	0.71
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.80
	30/06/2023	07/07/2023	0.93
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.92

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)			
	30/06/2023	07/07/2023	1.05
U Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	0.79
	30/06/2023	07/07/2023	0.93
M Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.96
	30/06/2023	07/07/2023	1.10
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	1.63
	30/06/2023	07/07/2023	1.73
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.10
	30/06/2023	07/07/2023	1.12
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.06
	30/06/2023	07/07/2023	1.09
U Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	1.14
	30/06/2023	07/07/2023	1.17
I Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	1.30
	30/06/2023	07/07/2023	1.34
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.82
	30/06/2023	07/07/2023	0.84
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.01
	30/06/2023	07/07/2023	1.03
U Reparto trimestral USD	31/03/2023	12/04/2023	0.97
	30/06/2023	07/07/2023	0.99
UF Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.06
	30/06/2023	07/07/2023	1.08
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.02
	30/06/2023	07/07/2023	1.05
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.08
	30/06/2023	07/07/2023	1.09

En relación con los Subfondos que figuran a continuación, el Consejo de Administración aprobó el siguiente reparto mensual de dividendos:

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon			
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.30
	28/02/2023	07/03/2023	0.30
	31/03/2023	12/04/2023	0.30
	28/04/2023	11/05/2023	0.30
	31/05/2023	07/06/2023	0.30
	30/06/2023	07/07/2023	0.30

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
A Reparto mensual CNH Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)			
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
I Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Reparto mensual EUR Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)			
A Reparto mensual CNH	31/01/2023	07/02/2023	0.16
	28/02/2023	07/03/2023	0.16
	31/03/2023	12/04/2023	0.16
	28/04/2023	11/05/2023	0.16
	31/05/2023	07/06/2023	0.16
A Reparto mensual HKD	31/01/2023	07/02/2023	0.16
	28/02/2023	07/03/2023	0.16
	31/03/2023	12/04/2023	0.16
	28/04/2023	11/05/2023	0.16
	31/05/2023	07/06/2023	0.16
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)			
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.62
A Reparto mensual SGD	31/01/2023	07/02/2023	0.62
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto mensual USD Partially Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.28
	31/03/2023	12/04/2023	0.27
	28/04/2023	11/05/2023	0.28
	31/05/2023	07/06/2023	0.28
	30/06/2023	07/07/2023	0.28
I Reparto mensual USD Partially Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.28
	31/03/2023	12/04/2023	0.28
	28/04/2023	11/05/2023	0.28
	31/05/2023	07/06/2023	0.28
	30/06/2023	07/07/2023	0.28
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)			
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.05
	28/02/2023	07/03/2023	0.05
	31/03/2023	12/04/2023	0.05
	28/04/2023	11/05/2023	0.05
	31/05/2023	07/06/2023	0.05
	30/06/2023	07/07/2023	0.05
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)			
A Reparto SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.07
	28/02/2023	07/03/2023	0.08
	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.11
	30/06/2023	07/07/2023	0.12
A Reparto mensual USD Hedged	31/05/2023	07/06/2023	0.29
	30/06/2023	07/07/2023	0.29
BL Reparto mensual USD Hedged	31/05/2023	07/06/2023	0.29
	30/06/2023	07/07/2023	0.29
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)			
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Reparto mensual GBP Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
AXA World Funds - Optimal Income			
A Reparto mensual USD Hedged PF	31/01/2023	07/02/2023	0.68
	28/02/2023	07/03/2023	0.68
	31/03/2023	12/04/2023	0.68
	28/04/2023	11/05/2023	0.68
	31/05/2023	07/06/2023	0.68
	30/06/2023	07/07/2023	0.68
BL Reparto mensual USD Hedged PF	31/01/2023	07/02/2023	0.68
	28/02/2023	07/03/2023	0.68
	31/03/2023	12/04/2023	0.68
	28/04/2023	11/05/2023	0.68
	31/05/2023	07/06/2023	0.68
	30/06/2023	07/07/2023	0.68
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.50
	28/02/2023	07/03/2023	0.35
	31/03/2023	12/04/2023	0.35
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.08
	30/06/2023	07/07/2023	0.08
A Reparto mensual EUR Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.50
	28/02/2023	07/03/2023	0.35
	31/03/2023	12/04/2023	0.35
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.08
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.60
	28/02/2023	07/03/2023	0.60
	31/03/2023	12/04/2023	0.60
	28/04/2023	11/05/2023	0.60
	31/05/2023	07/06/2023	0.60
	30/06/2023	07/07/2023	0.60
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.60
	28/02/2023	07/03/2023	0.60
	31/03/2023	12/04/2023	0.60
	28/04/2023	11/05/2023	0.60
	31/05/2023	07/06/2023	0.60
	30/06/2023	07/07/2023	0.60
I Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.43

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - US High Yield Bonds (continuación)			
	28/02/2023	07/03/2023	0.43
	31/03/2023	12/04/2023	0.45
	28/04/2023	11/05/2023	0.45
	31/05/2023	07/06/2023	0.44
	30/06/2023	07/07/2023	0.45
T Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.31
	28/02/2023	07/03/2023	0.31
	31/03/2023	12/04/2023	0.31
	28/04/2023	11/05/2023	0.31
	31/05/2023	07/06/2023	0.31
	30/06/2023	07/07/2023	0.31
BL Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.56
	28/02/2023	07/03/2023	0.56
	31/03/2023	12/04/2023	0.56
	28/04/2023	11/05/2023	0.56
	31/05/2023	07/06/2023	0.56
	30/06/2023	07/07/2023	0.56
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	31/01/2023	07/02/2023	0.39
	28/02/2023	07/03/2023	0.39
	31/03/2023	12/04/2023	0.39
	28/04/2023	11/05/2023	0.39
	31/05/2023	07/06/2023	0.39
	30/06/2023	07/07/2023	0.50

Nota 16: Préstamo de valores

La SICAV podrá ceder en préstamo posiciones de su cartera de valores a terceros. En general, los préstamos solo podrán efectuarse a través de una cámara de compensación reconocida o a través de una institución financiera de primera fila que se especialice en este tipo de actividades y en las que se reciba una prenda como garantía.

La Sociedad Gestora no percibió comisión alguna por las operaciones de préstamo de valores.

La Sociedad Gestora ha nombrado agente de préstamo de valores y operaciones de recompra a AXA Investment Managers GS Limited, con arreglo al contrato de delegación con fecha 15 de febrero de 2013. AXA Investment Managers GS Limited y la Sociedad Gestora son entidades afiliadas pertenecientes al grupo AXA IM. Con el fin de evitar conflictos de intereses y garantizar la mejor ejecución, el grupo AXA IM ha adoptado una política de conflictos de intereses y mejor ejecución, cuyos detalles figuran en <https://www.axa-im.lu/Our internal Policies> y que estipula, respectivamente, que (i) los conflictos de intereses se reducen manteniendo mecanismos de análisis y controles adecuados, así como asegurando que el agente de préstamo de valores se mantiene separado de los equipos del gestor de carteras; y que (ii) la mejor ejecución se asegura al no utilizar los mismos centros de ejecución para operaciones de préstamo de valores que se utilizan para otras operaciones, a fin de garantizar que se tienen en cuenta las características específicas de dichas operaciones de préstamo de valores.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

Los ingresos resultantes de las técnicas de gestión eficaz de la cartera volverán a la SICAV, deduciendo los costes operativos directos e indirectos.

«Coste operativo directo» se define como el coste directamente atribuible a la adopción de técnicas de gestión eficaz de la cartera (p. ej., coste del personal del agente de préstamo, coste de la plataforma de negociación, costes de datos de mercado, depósito y custodia, costes de gestión de garantías y costes de mensajes SWIFT).

«Coste indirecto» se define como el coste operativo no directamente atribuible a la adopción de técnicas de gestión eficaz de la cartera (p. ej., cuota de seguros, locales e instalaciones).

Recompra y recompra inversa: El 100% de los ingresos brutos generados por las actividades de recompra (en su caso) y de recompra inversa repercutirán en la SICAV.

Préstamos de valores: Cada Subfondo paga el 35% de los ingresos brutos generados por las actividades de préstamo de valores como costes/comisiones a AXA Investment Managers GS Limited, en su condición de agente de préstamo, y retiene el 65% de los ingresos brutos generados por las actividades de préstamos de valores. Todos los costes/comisiones del funcionamiento del programa se pagan con cargo a la parte de los ingresos brutos (35%) del agente de préstamo. Esto incluye todos los costes/comisiones directos e indirectos generados por las actividades de préstamo de valores. AXA Investment Managers GS Limited es una parte relacionada con la Sociedad Gestora y el Gestor de Inversiones del Subfondo.

Los devengos sobre los ingresos/gastos procedentes de las operaciones de préstamo de valores se contabilizan a diario y se abonan con una periodicidad mensual.

Algunos subfondos están sujetos a ajustes de los devengos sobre los ingresos procedentes de las operaciones de préstamo de valores de ejercicios anteriores, que se han contabilizado en Otros gastos en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación se ofrece información sobre el valor de mercado de los títulos en préstamo y las garantías vinculadas a 30 de junio de 2023:

Nombre del Subfondo	Divisa	% de inversiones	Importe cedido	Importe de los valores recibidos como garantía	Importe del efectivo recibido como garantía	Garantía total
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	6.75%	13,220,000	14,090,016	-	14,090,016
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	1.98%	524,918	537,408	-	537,408
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	9.56%	40,966,945	43,276,027	-	43,276,027
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	3.08%	7,077,134	7,648,957	-	7,648,957
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	1.59%	941,055	1,038,308	-	1,038,308
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	2.37%	3,669,668	3,935,093	-	3,935,093
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	2.37%	1,332,788	1,399,615	-	1,399,615
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	1.55%	2,742,233	2,894,785	-	2,894,785
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	6.36%	12,909,882	13,216,297	-	13,216,297
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	10.14%	7,773,727	8,194,123	-	8,194,123
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	15.19%	36,037,460	38,123,776	-	38,123,776
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	3.36%	7,641,428	8,082,488	-	8,082,488
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	USD	4.53%	42,413,045	46,387,946	-	46,387,946

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

Nombre del Subfondo	Divisa	% de inversiones	Importe cedido	Importe de los valores recibidos como garantía	Importe del efectivo recibido como garantía	Garantía total
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	0.51%	202,535	206,475	-	206,475
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	12.91%	16,219,744	16,911,958	-	16,911,958
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	15.41%	55,529,451	58,522,995	-	58,522,995
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	6.32%	8,880,238	9,184,870	-	9,184,870
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	13.85%	131,816,034	139,827,124	-	139,827,124
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	8.21%	205,325,621	214,610,101	-	214,610,101
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	15.21%	89,138,046	92,840,001	-	92,840,001
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	22.17%	189,656,163	201,146,748	-	201,146,748
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	21.98%	70,230,952	76,895,383	-	76,895,383
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	17.95%	59,730,104	66,454,337	-	66,454,337
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	EUR	8.38%	6,089,198	6,533,939	-	6,533,939
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	11.92%	22,720,419	23,858,470	-	23,858,470
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	17.01%	33,843,108	34,856,667	-	34,856,667
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	23.79%	115,353,358	121,689,121	-	121,689,121
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	11.41%	58,091,958	61,478,936	-	61,478,936
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	EUR	2.70%	8,126,615	8,704,334	-	8,704,334
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	EUR	0.89%	3,841,324	4,148,565	-	4,148,565
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	EUR	4.49%	13,147,540	14,295,220	-	14,295,220
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	USD	4.44%	22,837,550	25,037,912	-	25,037,912
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	5.50%	10,435,271	11,271,246	-	11,271,246
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	4.55%	61,554,946	67,704,187	-	67,704,187
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	7.69%	95,859,513	105,576,591	-	105,576,591
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	4.86%	10,171,685	10,539,518	-	10,539,518
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	13.85%	82,692,853	88,771,125	-	88,771,125
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	13.64%	84,114,658	89,737,462	-	89,737,462
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	3.36%	9,700,953	10,170,893	-	10,170,893
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	5.31%	59,467,416	62,139,158	-	62,139,158
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.41%	5,432,805	5,598,460	-	5,598,460
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	37.20%	513,205,282	572,042,459	-	572,042,459
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	31.34%	42,337,119	46,907,799	-	46,907,799
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	2.63%	24,140,645	25,807,002	-	25,807,002
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR	28.16%	184,324,981	201,026,318	-	201,026,318
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	7.15%	6,681,271	6,867,321	-	6,867,321
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	20.45%	170,082,320	189,619,022	-	189,619,022
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	0.66%	153,771	157,082	-	157,082
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	4.35%	10,892,500	11,763,888	-	11,763,888
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	USD	7.25%	38,955,885	42,559,370	-	42,559,370
AXA World Funds - Next Generation	USD	5.94%	14,879,323	16,131,709	-	16,131,709
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	4.38%	19,773,298	20,745,032	-	20,745,032
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	USD	3.91%	56,564,401	62,083,273	-	62,083,273
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	USD	2.08%	37,334,416	40,604,537	-	40,604,537
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	20.16%	77,086,149	81,927,911	-	81,927,911
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.12%	502,486	558,544	-	558,544
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	7.19%	59,022,393	62,713,063	-	62,713,063
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	4.19%	74,044,979	77,861,953	-	77,861,953
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	1.19%	6,177,339	6,742,473	-	6,742,473

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

Las contrapartes de las operaciones de préstamo de valores enumeradas anteriormente son:

Banco Santander SA, Bank of America Securities Europe SA, Bank of Montreal Canada, Barclays Bank Plc, Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas SA, BNP Paribas Securities Services, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole Corporate and Investment, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Société Générale SA, UBS AG London Branch y Zuercher Kantonalbank.

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, los ingresos por operaciones de préstamo de valores generados por el Fondo fueron los siguientes:

Nombre del Subfondo	Divisa	Ingresos brutos del préstamo de valores	Costes y comisiones directos e indirectos del préstamo de valores	Ingresos netos del préstamo de valores
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	6,698	2,344	4,354
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	398	139	259
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	214,777	75,172	139,605
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	10,785	3,775	7,010
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	2,900	1,015	1,885
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	10,462	3,662	6,800
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	6,754	2,364	4,390
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	3,408	1,193	2,215
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	63,342	22,170	41,172
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	143,142	50,100	93,042
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	160,029	56,010	104,019
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	31,389	10,986	20,403
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	USD	32,943	11,530	21,413
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	525	184	341
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	37,614	13,165	24,449
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	85,489	29,921	55,568
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	20,557	7,195	13,362
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	341,083	119,379	221,704
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	485,469	169,914	315,555
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	121,374	42,481	78,893
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	126,523	44,283	82,240
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	16,471	5,765	10,706
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	28,634	10,022	18,612
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	EUR	5,926	2,074	3,852
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	38,789	13,576	25,213
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	26,523	9,283	17,240
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	110,394	38,638	71,756
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	148,334	51,917	96,417
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	EUR	80,160	28,056	52,104
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	EUR	34,735	12,157	22,578
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	EUR	19,766	6,918	12,848
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	EUR	81,038	28,363	52,675
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	USD	18,680	6,538	12,142
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	5,532	1,936	3,596

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

Nombre del Subfondo	Divisa	Ingresos brutos del préstamo de valores	Costes y comisiones directos e indirectos del préstamo de valores	Ingresos netos del préstamo de valores
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	252	88	164
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	133,428	46,700	86,728
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	107,349	37,572	69,777
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	55,009	19,253	35,756
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	1,022,474	357,866	664,608
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	241,675	84,586	157,089
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	66,988	23,446	43,542
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	293,109	102,588	190,521
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	16,591	5,807	10,784
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	362,455	126,859	235,596
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	57,275	20,046	37,229
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	84,911	29,719	55,192
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	EUR	1,789	626	1,163
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR	179,614	62,865	116,749
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11,428	4,000	7,428
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	532,978	186,542	346,436
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	766	268	498
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	8,392	2,937	5,455
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	USD	16,172	5,660	10,512
AXA World Funds - Next Generation	USD	65,583	22,954	42,629
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	66,485	23,270	43,215
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	USD	29,605	10,362	19,243
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	USD	324,578	113,602	210,976
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	291,386	101,985	189,401
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1,525	534	991
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	454,592	159,107	295,485
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	375,909	131,568	244,341
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	32,351	11,323	21,028

Nota 17: Inversiones cruzadas

El valor de las inversiones cruzadas de los Subfondos de AXA World Funds no se ha retirado para el cálculo del patrimonio neto consolidado de la Sociedad.

El valor total de dichas inversiones cruzadas a 30 de junio de 2023 ascendía a:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	9,700,523
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,688,893
Total		16,389,417

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	104,752
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	7,045,899
Total		7,150,651

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	466,675
Total		466,675

AXA World Funds - Euro 7-10

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,503,075
Total		2,503,075

AXA World Funds - Euro Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	7,933,475
Total		7,933,475

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	978,490
Total		978,490

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	28,502,215
Total		28,502,215

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	31,459,774
Total		31,459,774

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	8,289,845
Total		8,289,845

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	1,696,999
Total		1,696,999

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,844,325
Total		6,844,325

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

AXA World Funds - Global Income Generation

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	17,099,785
Total		17,099,785

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	31,370,999
Total		31,370,999

AXA World Funds - Global Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	27,125,982
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	9,682,719
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	22,005,672
Total		58,814,373

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,619,659
Total		2,619,659

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	2,930,907
Total		2,930,907

AXA World Funds - Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	12,375,716
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	7,466,184
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	9,436,951
Total		29,278,851

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 18: Subfondos comercializados en Hong Kong

Los siguientes Subfondos AXA World Funds se comercializan en Hong Kong:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)
AXA World Funds – Euro Selection (nota 1b)
AXA World Funds – Europe Real Estate (nota 1b)
AXA World Funds – Evolving Trends (nota 1b)
AXA World Funds - Framlington American Growth
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
AXA World Funds - Global High Yield Bonds
AXA World Funds - Global Inflation Bonds
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)
AXA World Funds - US High Yield Bonds

Su autorización en Hong Kong no implica su aprobación o recomendación oficial por la Securities and Futures Commission de Hong Kong.

Nota 19: Requisitos de la SFC de Hong Kong

La información requerida por el Código de Hong Kong sobre unit trusts y fondos de inversión colectiva (Anexo E) con relación al balance de situación y a la cartera de inversiones puede obtenerse mediante solicitud en la dirección del Depositario.

Nota 20: Transacciones con partes vinculadas

La SICAV no llevó a cabo transacciones con partes vinculadas, con excepción de los servicios de gestión de inversiones y la actividad de préstamo de valores que se describe a continuación, tal y como se definen a los efectos de Hong Kong.

Los siguientes Subfondos, autorizados por la Securities and Futures Commission de Hong Kong, celebraron contratos de préstamo de valores, mientras que AXA Investment Managers GS Limited es la parte vinculada:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)
AXA World Funds – Euro Selection (nota 1b)
AXA World Funds – Europe Real Estate (nota 1b)
AXA World Funds – Evolving Trends (nota 1b)
AXA World Funds - Framlington American Growth
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
AXA World Funds - Global High Yield Bonds
AXA World Funds - Global Inflation Bonds
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)
AXA World Funds - US High Yield Bonds

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Nota 21: Acontecimiento posterior

AXA World Funds – Framlington Emerging Markets pasó a denominarse AXA World Funds – Emerging Markets Responsible Equity QI el 7 de julio de 2023.

AXA World Funds – Euro Inflation Plus pasó a denominarse AXA World Funds – Inflation Plus on el 7 de julio de 2023.

AXA IM ha tomado la decisión de revisar la configuración del negocio en Hong Kong con respecto al negocio principal de AXA IM.

Con el fin de aumentar las sinergias operativas y de inversión entre los equipos de inversión de AXA IM en beneficio de los clientes, tanto de las entidades de AXA como de terceros, AXA IM decidió concentrar sus competencias en materia de gestión de carteras de renta variable y renta fija de mercados emergentes en París y Londres.

El cambio en la gestión de carteras de Hong Kong al Reino Unido surtirá efecto a partir del 7 de julio de 2023.

- El equipo de Hong Kong dejará de gestionar las carteras a partir del 6 de julio de 2023 al final del día.
- El equipo del Reino Unido comenzará a gestionar las carteras a partir del 7 de julio de 2023 a primera hora del día.

Anexo adicional

Ratios de gastos

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Capitalización EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.54%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
X Capitalización GBP	0.29%	0.29%	0.16%	0.30%
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Capitalización EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
BE Capitalización EUR Hedged	2.78%	2.78%	0.28%	2.81%
BL Capitalización USD	2.75%	2.75%	0.25%	2.78%
E Capitalización EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.56%
F Capitalización EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.06%
F Capitalización GBP Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.06%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
G Capitalización USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.53%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Capitalización EUR Hedged	0.19%	0.19%	0.19%	0.22%
M Capitalización USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Reparto AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.28%	0.81%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.14%	1.14%	0.34%	1.18%
A Capitalización USD	1.11%	1.11%	0.31%	1.15%
F Capitalización USD	0.81%	0.81%	0.31%	0.85%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.22%	0.71%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.19%	0.68%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon				
A Capitalización CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalización SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Reparto EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto trimestral GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto trimestral SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto trimestral USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Reparto USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Reparto EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Reparto trimestral GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Reparto USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Capitalización CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Reparto USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
U Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
U Reparto trimestral USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR	1.45%	1.45%	0.25%	1.50%
E Capitalización EUR	1.95%	1.95%	0.25%	2.00%
F Capitalización EUR	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
I Capitalización EUR	0.66%	0.66%	0.16%	0.71%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.21%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%	0.24%	0.78%
AX Capitalización EUR Hedged	0.34%	0.34%	0.18%	0.36%
G Capitalización EUR	0.34%	0.34%	0.19%	0.35%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.15%	0.43%
I Capitalización USD	0.40%	0.40%	0.15%	0.43%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
E Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
F Capitalización CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Capitalización EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
F Capitalización USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
G Capitalización EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.39%
I Capitalización EUR	0.51%	0.51%	0.11%	0.52%
I Capitalización SEK Hedged	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Capitalización USD Hedged	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Reparto EUR	0.51%	0.51%	0.11%	0.52%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Reparto AUD Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
ZF Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
ZI Reparto EUR	0.24%	0.24%	0.11%	0.25%
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Capitalización CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
I Reparto EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
ZF Capitalización EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
AX Capitalización EUR	1.89%	1.89%	0.14%	1.90%
BE Capitalización EUR	2.43%	2.43%	0.23%	2.44%
E Capitalización EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.94%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI				
A Capitalización USD	0.96%	0.96%	0.26%	1.02%
E Capitalización EUR Hedged	1.24%	1.24%	0.29%	1.29%
I Capitalización USD	0.42%	0.42%	0.17%	0.47%
AXA World Funds - ACT Social Bonds				
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%	0.25%	1.53%
F Capitalización EUR	0.70%	0.70%	0.25%	0.73%
I Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.56%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - ACT Social Progress				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Capitalización EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
G Capitalización USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.52%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Capitalización GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.16%	0.78%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
A Capitalización USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.01%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.54%
I Capitalización EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.42%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.39%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalización EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
G Capitalización USD	0.43%	0.43%	0.18%	0.44%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
ZI Reparto GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Capitalización USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Reparto mensual CNH Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Reparto mensual USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
G Capitalización USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.49%
I Capitalización EUR Hedged	0.73%	0.73%	0.17%	0.75%
I Capitalización GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Reparto trimestral USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalización GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Reparto USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
G Capitalización USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.48%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalización GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Reparto mensual USD	0.70%	0.70%	0.14%	0.72%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Reparto EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
I Capitalización EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
ZF Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)				
A Capitalización CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalización HKD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalización SGD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Reparto CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Reparto EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Reparto trimestral USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
BR Capitalización USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
E Capitalización EUR Hedged	2.27%	2.27%	0.27%	2.29%
F Capitalización CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalización EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalización GBP Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Reparto EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
G Capitalización CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Capitalización EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Capitalización USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.51%
I Capitalización CHF Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
I Capitalización EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
N Capitalización USD	2.54%	2.54%	0.24%	2.56%
U Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Reparto CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Reparto EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.12%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.62%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.45%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.45%
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
M Reparto EUR	0.12%	0.12%	0.14%	0.17%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
BX Capitalización EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
BX Reparto EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
E Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
F Reparto EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Capitalización EUR	0.24%	0.24%	0.11%	0.28%
M Capitalización EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
A Reparto EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
AX Capitalización EUR	1.55%	1.55%	0.10%	1.57%
E Capitalización EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
E Reparto trimestral EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
F Capitalización EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
F Reparto EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.47%
I Reparto EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.47%
I Reparto JPY Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Reparto EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalización CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Reparto trimestral USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
E Capitalización EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.29%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
I Capitalización CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Capitalización USD Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Reparto EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
X Capitalización CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.33%
X Capitalización EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
X Capitalización USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.33%
X Reparto EUR	0.29%	0.29%	0.13%	0.30%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalización EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
A Reparto EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
BE Capitalización EUR	2.18%	2.18%	0.23%	2.20%
E Capitalización EUR	1.68%	1.68%	0.23%	1.70%
F Capitalización EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.80%
G Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.43%
I Capitalización EUR	0.56%	0.56%	0.11%	0.58%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Reparto trimestral EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
A Reparto EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Capitalización EUR	0.31%	0.31%	0.11%	0.32%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
ZI Capitalización EUR	0.26%	0.26%	0.11%	0.27%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
A Reparto EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
F Reparto EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
I Capitalización EUR Redex	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Reparto EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus				
A Capitalización EUR	0.94%	0.94%	0.24%	0.95%
BE Capitalización EUR	1.94%	1.94%	0.24%	1.95%
E Capitalización EUR	1.29%	1.29%	0.24%	1.30%
F Capitalización EUR	0.64%	0.64%	0.24%	0.65%
F Capitalización USD Hedged	0.67%	0.67%	0.27%	0.68%
G Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.19%	0.37%
G Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%	0.22%	0.40%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.15%	0.51%
I Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.12%	0.48%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.10%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
ZF Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.49%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
I Reparto EUR	0.42%	0.42%	0.11%	0.44%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
ZF Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
ZF Reparto EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds				
A Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalización EUR	0.42%	0.42%	0.12%	0.44%
M Reparto EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
SP Capitalización EUR	0.20%	0.20%	0.00%	0.21%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)				
A Capitalización EUR PF	3.78%	2.25%	0.25%	2.28%
F Capitalización EUR PF	2.37%	1.25%	0.25%	1.28%
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)				
A Capitalización EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.34%
F Capitalización EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.34%
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Capitalización USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Reparto trimestral HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Reparto trimestral USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.82%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.03%
F Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.03%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Capitalización EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%
A Capitalización USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.07%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%
BL Capitalización USD	3.01%	3.01%	0.27%	3.06%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
F Reparto EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.90%
M Reparto EUR	0.13%	0.13%	0.16%	0.20%
ZF Reparto EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.99%
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
A Capitalización EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.80%
A Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
BE Capitalización EUR	2.76%	2.76%	0.26%	2.77%
E Capitalización EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Capitalización EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
G Capitalización USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.52%
I Capitalización EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
M Capitalización EUR	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización JPY	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
U Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
E Capitalización EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
E Capitalización EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.54%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Capitalización EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.86%
A Capitalización USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.86%
BL Capitalización USD	3.03%	3.03%	0.34%	3.06%
E Capitalización EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.61%
F Capitalización EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.11%
F Capitalización USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.11%
I Capitalización EUR Hedged	0.88%	0.88%	0.28%	0.90%
I Capitalización GBP	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
I Capitalización USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
M Capitalización EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.27%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Reparto EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Reparto EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Capitalización CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Capitalización EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Capitalización GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Reparto trimestral JPY Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.48%
A Capitalización USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.51%
E Capitalización EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.98%
F Capitalización CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
F Capitalización EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.88%
F Capitalización USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
I Capitalización CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.67%
I Capitalización EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalización EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalización USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
I Reparto EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Reparto GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Capitalización USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Reparto EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Reparto EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Capitalización EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
E Reparto trimestral EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
F Capitalización EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Capitalización EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.89%
I Capitalización USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
I Reparto USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Capitalización EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
A Capitalización USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Reparto EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
E Capitalización EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
E Reparto trimestral EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
F Capitalización USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Reparto EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalización SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalización USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Reparto EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Reparto EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Reparto mensual USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Reparto USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Capitalización EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
E Reparto trimestral EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Capitalización EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Capitalización USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Reparto EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Reparto USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Capitalización CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Reparto USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Capitalización USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Reparto mensual USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Reparto trimestral EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Capitalización EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
E Reparto trimestral EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Reparto mensual USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Capitalización EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.90%
A Capitalización GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalización SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalización USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Capitalización EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
E Reparto trimestral EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
F Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Reparto EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Capitalización CHF Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Capitalización EUR Redex	0.45%	0.45%	0.10%	0.48%
I Capitalización GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalización USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalización USD Hedged Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.51%
I Reparto AUD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Reparto EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Reparto USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
ZF Capitalización EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Reparto EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalización CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.96%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.93%
A Capitalización USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.96%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.93%
F Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.71%
F Capitalización EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.68%
F Reparto EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.68%
I Capitalización CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.51%
I Capitalización GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
I Capitalización USD Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
ZF Capitalización EUR	0.51%	0.51%	0.22%	0.57%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Capitalización USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Reparto EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Reparto USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
BE Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
F Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Capitalización USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Reparto CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Reparto USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
I Capitalización CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalización EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalización GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
I Reparto CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Reparto EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Reparto USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
N Capitalización USD	2.02%	2.02%	0.22%	2.03%
U Capitalización USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.03%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
ZF Reparto EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Capitalización EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Reparto EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
BE Capitalización EUR	2.42%	2.42%	0.23%	2.45%
BX Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
BX Reparto EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Capitalización EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
ZF Capitalización EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.80%
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Reparto mensual USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Capitalización USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Reparto EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Capitalización USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Reparto GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.90%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)				
A Capitalización EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Capitalización USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Reparto EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Reparto mensual USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Reparto SGD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Reparto USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
BL Capitalización USD	2.01%	2.01%	0.25%	2.02%
BL Reparto mensual USD Hedged	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Capitalización EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Capitalización USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.52%
F Capitalización EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
I Capitalización EUR	0.50%	0.50%	0.10%	0.52%
I Capitalización NOK Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Capitalización USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Reparto USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Capitalización USD Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
ZI Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
BE Capitalización EUR	1.77%	1.77%	0.22%	1.80%
E Capitalización EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.20%
F Capitalización EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.55%
G Capitalización EUR	0.37%	0.37%	0.17%	0.40%
I Capitalización CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.38%
I Capitalización USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
I Reparto GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
N Capitalización USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.08%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalización EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalización GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalización HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalización USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Reparto EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Reparto mensual GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Reparto mensual USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Reparto trimestral EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Reparto USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
BE Capitalización EUR Hedged	2.25%	2.25%	0.25%	2.28%
E Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Capitalización CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalización GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
F Reparto EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
I Capitalización CHF Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalización EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalización GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%	0.10%	0.63%
I Capitalización SGD Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Reparto USD	0.61%	0.61%	0.10%	0.63%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Reparto trimestral EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
N Capitalización USD	2.22%	2.22%	0.22%	2.25%
U Capitalización USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
U Reparto trimestral USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.73%
ZF Capitalización USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.70%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.25%	1.23%
A Capitalización USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.20%
E Capitalización EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.25%	1.73%
F Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.83%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.83%
I Capitalización CHF Hedged	0.58%	0.58%	0.13%	0.66%
I Capitalización EUR Hedged	0.58%	0.58%	0.13%	0.66%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%	0.10%	0.63%
AXA World Funds - Italy Equity				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Capitalización EUR Hedged	2.02%	2.02%	0.27%	2.03%
A Capitalización USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
E Capitalización EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
F Capitalización EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Capitalización EUR Hedged	1.17%	1.17%	0.24%	1.18%
F Capitalización GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Capitalización USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.15%
I Capitalización USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalización EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.81%
A Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.78%
BE Capitalización EUR Hedged	2.79%	2.79%	0.29%	2.81%
E Capitalización EUR Hedged	2.54%	2.54%	0.29%	2.56%
F Capitalización GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
G Capitalización EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.24%	0.56%
G Capitalización USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.53%
I Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.82%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.29%	0.81%
ZF Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.26%	0.78%
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Capitalización EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.05%
A Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Capitalización EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.20%
F Capitalización USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Capitalización USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Capitalización USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
U Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.45%
A Reparto EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.45%
A Reparto mensual USD Hedged PF	1.53%	1.45%	0.25%	1.48%
BL Reparto mensual USD Hedged PF	2.45%	2.45%	0.25%	2.48%
E Capitalización EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.20%
F Capitalización EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
F Reparto EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
I Capitalización EUR PF	0.58%	0.58%	0.13%	0.58%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)				
A Capitalización CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Reparto trimestral USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BR Capitalización USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
E Capitalización EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Capitalización EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Capitalización CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Reparto GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
G Capitalización CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalización EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalización USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Capitalización CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
N Capitalización USD	2.54%	2.54%	0.24%	2.55%
U Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalización CHF	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Reparto EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Reparto GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalización EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Reparto EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
AX Capitalización EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.42%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)				
A Capitalización EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Capitalización EUR Hedged	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
A Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Reparto EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
BX Capitalización EUR	1.55%	1.55%	0.20%	1.56%
BX Reparto EUR	1.55%	1.55%	0.20%	1.56%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
F Capitalización EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.23%	0.49%
F Capitalización USD	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
I Capitalización CHF	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalización CHF Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalización EUR Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalización GBP	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalización GBP Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalización USD	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Reparto GBP	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
M Capitalización EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Capitalización CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Reparto CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
F Capitalización CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Reparto CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
M Capitalización CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
AXA World Funds - UK Equity				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalización GBP	0.52%	0.52%	0.20%	0.56%
I Capitalización GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Reparto EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Reparto GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
L Capitalización GBP	0.63%	0.63%	0.25%	0.69%
L Reparto GBP	0.63%	0.63%	0.25%	0.69%
ZF Capitalización GBP	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Capitalización USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.30%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.60%
F Capitalización USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
I Capitalización CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalización EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Reparto EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Reparto USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
M Capitalización USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
N Capitalización USD	2.12%	2.12%	0.22%	2.12%
U Capitalización USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%
U Reparto USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.58%
A Capitalización USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
BE Capitalización EUR Hedged	2.56%	2.56%	0.26%	2.58%
E Capitalización EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.08%
F Capitalización EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
F Capitalización USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
F Reparto USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
N Capitalización USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.30%
U Capitalización USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
U Reparto trimestral USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.26%
A Capitalización USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.23%
A Reparto mensual USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.23%
F Capitalización EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.86%
F Capitalización USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.83%
G Capitalización USD	0.66%	0.66%	0.18%	0.86%
G Reparto GBP Hedged	0.68%	0.68%	0.21%	0.89%
I Capitalización EUR Hedged	1.12%	1.12%	0.17%	1.32%
I Capitalización USD	1.09%	1.09%	0.14%	1.29%
L Reparto GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	1.06%
N Capitalización USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.48%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Capitalización EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Reparto CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Reparto EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Reparto mensual USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Reparto USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
BL Reparto mensual USD	2.43%	2.43%	0.23%	2.44%
BR Capitalización USD Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
E Capitalización EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Reparto trimestral GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Capitalización CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto mensual USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto trimestral USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
T Reparto mensual USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Reparto trimestral USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
ZF Capitalización USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalización EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
E Capitalización USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.59%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
F Capitalización EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Reparto USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
I Capitalización EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Reparto USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.90%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
N Capitalización USD	2.23%	2.23%	0.23%	2.24%
U Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Reparto trimestral USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
UA Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
UF Capitalización USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
UF Reparto trimestral GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
ZI Capitalización EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalización USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%
ZI Reparto EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%

(1) Los TER anteriores representan una media ponderada de los gastos administrativos habitualmente asociados a la inversión en la clase de acciones escogida, tal y como se indica en el Folleto. Esta metodología está en consonancia con las prácticas de mercado generalmente aceptadas y ofrece una visión justa de las publicaciones que se realizan en el mercado.

(2) Para obtener más información sobre la Comisión de servicio aplicada, consulte la nota 9.

(3) La cifra de gastos corrientes se basa en los datos históricos sobre gastos y en las modificaciones presupuestarias previstas para el periodo correspondiente. En el caso de determinadas Clases de Acciones y Subfondos para los que no existe historial alguno de gastos, las cifras de gastos corrientes se basan en estimaciones. Las cifras reflejan la situación al cierre del ejercicio. El cálculo de los gastos corrientes no tiene en cuenta las comisiones de rentabilidad.

Anexo adicional

PTR (Tasa de rotación de la cartera)

Subfondos	Divisa	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	40.53%	42.98%	-	20.34%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	22.94%	29.72%	-	28.63%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	44.01%	44.10%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	40.85%	42.96%	28.10%	28.31%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	32.19%	32.20%	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	7.66%	8.76%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	18.32%	74.43%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	(27.10%)	1.13%	-	26.72%
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	16.70%	19.77%	-	13.51%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	47.97%	50.38%	-	-
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	USD	74.73%	74.73%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	39.48%	39.51%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	(31.23%)	(1.86%)	-	13.49%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	41.88%	42.00%	-	-
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	22.09%	22.12%	-	17.11%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	31.36%	36.56%	40.76%	44.67%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	40.87%	42.40%	25.99%	24.65%
AXA World Funds - China Responsible Growth (nota 1b)	USD	31.30%	117.70%	-	25.27%
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	CNH	46.25%	143.52%	-	24.57%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (nota 1b)	USD	279.65%	283.45%	-	193.83%
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (nota 1b)	USD	280.27%	283.23%	-	139.95%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	32.22%	41.64%	-	-
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	USD	8.83%	15.00%	19.22%	18.28%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	USD	54.28%	153.28%	-	30.22%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	0.46%	10.43%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	30.09%	31.80%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	24.51%	25.94%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	27.51%	27.68%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	40.86%	48.83%	-	33.77%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	52.29%	60.62%	-	39.73%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	19.39%	28.35%	-	27.97%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	49.14%	54.71%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	46.99%	49.10%	-	38.11%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	577.17%	579.88%	-	304.37%
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	EUR	36.61%	36.80%	18.72%	19.05%

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - (\text{TOTAL SUSCRIPCIONES} + \text{TOTAL REEMBOLSOS})}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - \text{SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(3) PTR III Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del valor de mercado medio diario de los Subfondos registrados en Hong Kong.

(4) PTR IV Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del patrimonio neto medio diario de los Subfondos registrados en Singapur.

Anexo adicional

PTR (Tasa de rotación de la cartera) (continuación)

Subfondos	Divisa	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	30.28%	31.25%	-	-
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	45.10%	46.02%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	30.84%	31.92%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	57.41%	61.61%	-	-
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)	EUR	7.81%	84.61%	-	-
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	EUR	32.84%	47.04%	-	-
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	EUR	56.68%	56.75%	-	30.40%
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	EUR	46.28%	49.18%	35.15%	34.68%
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	EUR	46.69%	48.12%	-	28.34%
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	USD	(23.65%)	7.15%	5.72%	6.06%
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(16.05%)	(7.21%)	11.22%	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	(27.50%)	(4.04%)	14.22%	11.95%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	29.38%	44.54%	-	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	20.15%	26.43%	-	22.17%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22.14%	22.39%	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	88.56%	88.86%	-	48.51%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	49.16%	53.02%	-	38.95%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	60.49%	68.65%	-	34.82%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	8.93%	11.93%	14.75%	15.10%
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	37.35%	40.19%	-	22.34%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	83.23%	88.54%	58.37%	54.03%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	14.20%	17.51%	-	28.31%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	47.26%	57.54%	-	37.06%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	90.82%	95.37%	-	47.24%
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	EUR	32.40%	36.06%	23.01%	22.20%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	EUR	30.78%	33.49%	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	47.59%	53.57%	-	39.76%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	6.81%	21.55%	22.38%	22.38%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	30.82%	41.22%	-	-
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	41.40%	43.73%	-	26.70%
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	USD	24.94%	35.22%	29.88%	30.97%
AXA World Funds - Metaverse	USD	15.77%	16.48%	-	14.82%
AXA World Funds - Next Generation	USD	75.36%	77.82%	-	47.53%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	62.24%	64.33%	-	-
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	USD	(3.73%)	1.85%	-	11.31%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	18.37%	19.06%	-	10.30%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	USD	4.69%	13.24%	-	28.88%

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - (\text{TOTAL SUSCRIPCIONES} + \text{TOTAL REEMBOLSOS})}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - \text{SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(3) PTR III Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del valor de mercado medio diario de los Subfondos registrados en Hong Kong.

(4) PTR IV Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del patrimonio neto medio diario de los Subfondos registrados en Singapur.

Anexo adicional

PTR (Tasa de rotación de la cartera) (continuación)

Subfondos	Divisa	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	16.62%	23.30%	-	-
AXA World Funds - UK Equity	GBP	(3.72%)	2.40%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	3.98%	13.93%	-	27.37%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	6.85%	9.48%	-	17.30%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	42.97%	45.45%	-	26.67%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(27.27%)	(23.40%)	17.85%	17.35%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	(10.22%)	(6.95%)	-	14.65%

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - (\text{TOTAL SUSCRIPCIONES} + \text{TOTAL REEMBOLSOS})}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL COMPRAS} + \text{TOTAL VENTAS}) - \text{SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(3) PTR III Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del valor de mercado medio diario de los Subfondos registrados en Hong Kong.

(4) PTR IV Calculado sobre la base del valor inferior entre compras y ventas de inversiones subyacentes de un organismo expresado como porcentaje del patrimonio neto medio diario de los Subfondos registrados en Singapur.

Anexo adicional

Gastos de transacción

Los Gastos de transacción que figuran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto corresponden al total de los gastos por movimientos en efectivo del Depositario, los gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas y los gastos de liquidación del Depositario.

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Impuestos		En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*			Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total	Todos los demás componentes de los Gastos de transacción**
AXA World Funds - ACT Biodiversity	-	-	15,128	336	1,345	-	-	-	16,809	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy	11,182	7,053	15,010	-	-	-	7,290	-	40,535	25,525
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	-	-	7,755	172	690	-	-	-	8,617	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	-	-	20,663	155	943	4,730	-	-	26,491	4,730
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	-	-	7,144	159	635	-	-	-	7,938	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	2,775	739	14,448	-	-	274	11,994	-	30,230	15,782
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	-	-	13,397	-	-	-	-	-	13,397	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	-	-	33,509	1,706	6,899	25,547	-	-	67,661	25,547
AXA World Funds - ACT Human Capital	3,561	488	12,922	-	-	278	6,761	-	24,010	11,088
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	2,510	444	11,438	-	-	-	4,301	-	18,693	7,255
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	-	-	589	13	52	-	-	-	654	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	-	-	7,645	170	680	-	-	-	8,495	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	12,376	2,708	24,617	-	-	46	14,102	-	53,849	29,232
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	-	-	2,795	-	-	6,369	-	-	9,164	6,369
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	6,670	472	1,889	7,180	-	-	16,211	7,180
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	7,807	104	709	38,909	-	-	47,529	38,909

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos			En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	11,717	-	-	22,394	-	-	34,111	22,394
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	4,319	871	24,307	-	-	2,619	12,264	-	44,380	20,073
AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	24,906	3,037	28,457	-	-	689	12,103	-	69,192	40,735
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	5,545	-	-	14,608	-	-	20,153	14,608
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	10,401	-	-	5,478	-	-	15,879	5,478
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	17,185	-	-	6,220	-	-	23,405	6,220
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	26,452	481	1,928	24,021	-	-	52,882	24,021
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	39,850	-	-	18,239	-	-	58,089	18,239
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	91,400	-	-	21,206	-	-	112,606	21,206
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	26,765	-	-	34,083	-	-	60,848	34,083
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	33,613	-	-	11,478	-	-	45,091	11,478
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	13,413	119	498	8,911	-	-	22,941	8,911
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	-	-	14,544	-	-	-	-	-	14,544	-
AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)	9,563	1	6,269	-	-	1,121	4,789	-	21,743	15,474
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	-	-	9,238	-	-	4,763	-	-	14,001	4,763
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	19,116	-	-	7,362	-	-	26,478	7,362
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	-	-	14,556	-	-	-	-	-	14,556	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	26,488	-	-	15,581	-	-	42,069	15,581
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (nota 1b)	139,178	1,553	26,284	-	-	94,466	21,048	-	282,529	256,245
AXA World Funds - Europe Microcap (nota 1b)	10,144	80	8,887	-	-	3,824	4,944	-	27,879	18,992
AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	3,712	967	14,955	-	-	544	9,061	-	29,239	14,284

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos			En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total
AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	7,609	458	16,671	-	-	846	9,812	-	35,396	18,725
AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	5,894	1,485	20,293	-	-	137	10,743	-	38,552	18,259
AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)	19,649	1,618	27,904	-	-	-	11,938	-	61,109	33,205
AXA World Funds - Framlington American Growth	31,170	241	9,748	-	-	15,588	37	-	56,784	47,036
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	1,549	297	1,700	-	-	62	1,252	-	4,860	3,160
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	10,392	1,627	44,119	-	-	403	26,585	-	83,126	39,007
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	24,289	2,109	44,363	-	-	1,111	38,645	-	110,517	66,154
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	11,182	92	755	1,170	-	-	13,199	1,170
AXA World Funds - Global Convertibles	1,705	-	26,561	558	2,628	8,440	75	-	39,967	10,220
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	38,849	1,207	4,918	53,257	-	-	98,231	53,257
AXA World Funds - Global Flexible Property	25,763	3,490	24,653	782	3,164	4,688	10,970	-	73,510	44,911
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	46,554	110	658	12,065	-	-	59,387	12,065
AXA World Funds - Global Income Generation	5,253	69	22,234	849	3,976	4,991	8,989	-	46,361	19,302
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	55,496	245	2,689	3,771	-	-	62,201	3,771
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	20,251	279	1,891	2,815	-	-	25,236	2,815
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Short Duration	-	-	39,064	218	2,161	3,014	-	-	44,457	3,014
AXA World Funds - Global Optimal Income	8,218	1,098	47,439	34	233	801	26,632	-	84,455	36,749
AXA World Funds - Global Real Estate (nota 1b)	8,400	1,012	13,870	-	-	1,910	7,232	-	32,424	18,554
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	-	-	30,186	427	1,990	12,611	-	-	45,214	12,611

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos				En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total	Todos los demás componentes de los Gastos de transacción**
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	10,038	-	-	-	-	-	10,038	-	
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	49,320	297	1,929	10,079	-	-	61,625	10,079	
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	-	-	6,653	171	691	5,432	-	-	12,947	5,432	
AXA World Funds - Italy Equity	10,079	-	12,725	-	-	11,490	5,294	-	39,588	26,863	
AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	9,159	4,629	19,344	-	-	1,958	9,807	-	44,897	25,553	
AXA World Funds - Metaverse	-	-	957	21	85	-	-	-	1,063	-	
AXA World Funds - Next Generation	25,502	1,456	11,029	-	-	1,089	6,522	-	45,598	34,569	
AXA World Funds - Optimal Income	9,656	856	33,603	23	121	1,481	18,341	-	64,081	30,334	
AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	79,913	12,132	62,264	-	-	7,308	26,057	-	187,674	125,410	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	4,414	33	9,872	465	1,975	2,595	9,856	-	29,210	16,898	
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	65,513	384	54,892	-	-	14,114	30,761	-	165,664	110,772	
AXA World Funds - Switzerland Equity	131,442	-	13,074	-	-	39,910	-	-	184,426	171,352	
AXA World Funds - UK Equity	688	201	8,910	-	-	29	4,540	-	14,368	5,458	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	15,656	-	-	5,658	-	-	21,314	5,658	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	1	27,197	-	-	24,201	-	-	51,399	24,202	
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	104,201	-	-	999,217	-	-	1,103,418	999,217	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	84,088	-	-	7,568	-	-	91,656	7,568	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	27,626	-	-	29,376	-	-	57,002	29,376	

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Aptos para el PEA o Plan d'Épargne en Actions (Plan de ahorro en acciones francés)

Por su admisibilidad a los PEA (Planes de Ahorro en Acciones) franceses, los Subfondos de AXA World Funds que se enumeran más abajo invierten de forma constante un mínimo del 75% de su patrimonio neto en acciones y derechos admisibles en el marco de los PEA y emitidos por empresas radicadas en Francia, en otro Estado miembro de la UE, en Islandia o Noruega, con sujeción al impuesto de sociedades o un régimen tributario similar.

El Subfondo AXA World Funds - Framlington Europe Microcap es admisible al nuevo programa francés de ahorro llamado «PEA-PME». Se ha decidido modificar el anexo del Subfondo, con el fin de añadir un nuevo apartado en la sección «Política de inversión», que establece que el Subfondo es apto para una cuenta en el PEA-PME francés, lo que supone que el Subfondo invierte, de forma permanente, un mínimo del 75% en valores o derechos que cumplen los requisitos del programa PEA-PME (a título informativo, en la fecha del Folleto; el Subfondo invertirá un mínimo del 75% en valores o derechos emitidos por sociedades con domicilio social en el Espacio Económico Europeo, y que cumplan con los criterios indicados en el artículo L.221-32-2-2 del Código Monetario y Financiero francés, del cual, un mínimo del 50% se invierte en acciones o derechos).

Ratio PEA a 30 de junio de 2023:	Valor de mercado de los títulos del Espacio Económico Europeo	Valor de mercado de los títulos del Espacio Económico Europeo (PME)
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	93.13%	-
AXA World Funds - Europe Ex-UK Microcap (note 1b)	89.69%	81.18%
AXA World Funds - Italy Equity	96.75%	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	98.16%	-

Anexo adicional

Política de remuneración

De conformidad con las disposiciones reglamentarias relativas a la comunicación de información sobre remuneraciones aplicables a las sociedades gestoras de activos, la presente divulgación ofrece una visión global del enfoque de remuneración adoptado por AXA Funds Management, que ha adoptado la política del grupo de AXA Investment Managers (en lo sucesivo, «AXA IM»). Se puede obtener más información sobre la composición del Comité de remuneraciones y los principios rectores de la Política de remuneración en el sitio web de AXA IM: www.axa-im.com/en/remuneration. Asimismo, se puede solicitar, sin cargo alguno, una copia de esta información.

Gobierno - La Política de remuneración de AXA IM, que se somete cada año a la revisión y aprobación del Comité de remuneraciones de AXA IM, establece los principios de remuneración que rigen en todas las entidades de AXA IM y tiene en cuenta la estrategia comercial, los objetivos y la tolerancia al riesgo de AXA IM, así como los intereses a largo plazo de los accionistas, los clientes y los empleados de AXA IM. El Comité de remuneraciones de AXA IM, con arreglo a las políticas y los procedimientos de remuneración establecidos y validados a escala del Grupo AXA, vela por la coherencia y la aplicación justa de la Política de remuneración en el seno de AXA IM, así como por el cumplimiento de los reglamentos aplicables.

La revisión central e independiente para determinar si la Política de remuneración de AXA IM respeta las prácticas y los procedimientos adoptados a escala del Grupo AXA IM la lleva a cabo el Departamento de Auditoría Interna de AXA IM, que presenta cada año sus conclusiones al Comité de remuneraciones de AXA IM para que efectúe las diligencias necesarias.

Dichas conclusiones no incluyen ningún comentario concreto acerca de la efectiva adopción de la Política de remuneración de AXA IM con arreglo a las disposiciones aplicables.

El resultado de la evaluación anual efectuada por el Comité de remuneraciones de AXA IM se presenta ante el Consejo de Administración de AXA Funds Management S.A., junto con las enmiendas aplicadas en la Política de remuneración de AXA IM.

La Política de Remuneración Global ha sido revisada con el fin de incorporar el régimen diferido propuesto y garantiza el cumplimiento de toda la normativa reguladora, así como la armonización con las estrategias de recursos humanos y de negocio de AXA IM.

Anexo adicional

Política de remuneración (continuación)

Información cuantitativa - Los datos ofrecidos a continuación corresponden a AXA Investment Managers, y abarcan todas las filiales del Grupo AXA Investment Managers y todos los tipos de carteras a 31 de diciembre de 2022 y se utilizan los activos gestionados ponderados del Fondo como clave de asignación para el cálculo de los datos de remuneración.

Cuantía total de la remuneración pagada y/o concedida al personal durante el ejercicio finalizado el la prorrata del patrimonio del fondo ¹	
Remuneración fija ² (en miles de EUR)	13,040
Remuneración variable ³ (en miles de EUR)	16,232
Número de empleados ⁴	2,675

¹ Cargas sociales excluidas.

² El importe de la remuneración fija se basa en la retribución fija efectiva establecida para todo el personal de AXA IM durante el ejercicio financiero analizado a prorrata del patrimonio del fondo.

³ La remuneración variable, a prorrata del patrimonio del fondo, que está integrada por componentes discrecionales, anticipados y diferidos, incluye:

- Importes concedidos por el rendimiento del año previo y pagados en su totalidad durante el ejercicio financiero analizado (remuneración variable no diferida);

- Importes concedidos por el rendimiento de los años previos y el rendimiento del ejercicio analizado (remuneración variable diferida);

- Incentivos a largo plazo concedidos por el Grupo AXA.

⁴ El número de empleados incluye los contratos indefinidos y temporales, pero excluye los contratos de prácticas, a 31 de diciembre de 2022.

El importe agregado de la remuneración pagada y/o concedida a los responsables de asumir riesgos y los altos directivos cuyas actividades tengan una incidencia significativa en el perfil de riesgo de las carteras, a prorrata del patrimonio del fondo ¹			
	Responsables de asumir riesgos	Altos directivos	Total
Remuneración fija y remuneración variable (en miles de EUR) ^{2 3}	8,080	4,509	12,589
Número de empleados ⁴	277	62	339

¹ Cargas sociales excluidas.

² El importe de la remuneración fija se basa en la retribución fija efectiva establecida para todo el personal de AXA IM durante el ejercicio financiero analizado a prorrata del patrimonio del fondo.

³ La remuneración variable, a prorrata del patrimonio del fondo, que está integrada por componentes discrecionales, anticipados y diferidos, incluye:

- Importes concedidos por el rendimiento del año previo y pagados en su totalidad durante el ejercicio financiero analizado (remuneración variable no diferida);

- Importes concedidos por el rendimiento de los años previos y el rendimiento del ejercicio analizado (remuneración variable diferida);

- Incentivos a largo plazo concedidos por el Grupo AXA.

⁴ Número de empleados identificados a nivel del Grupo AXA IM y AXA Groupe a 31 de diciembre de 2022.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés)

Prólogo

La SICAV podrá ceder en préstamo posiciones de su cartera de valores a terceros mediante diferentes técnicas:

- Se entenderá por bilateral la negociación realizada directamente con la contraparte y la garantía, gestionada por AXA Investment Managers GS Limited, queda custodiada en State Street Luxembourg S.C.A..
- Se entenderá por tripartito la negociación realizada directamente con la contraparte y la garantía gestionada por un agente tripartito que gestiona y custodia la garantía.
- Por CCP se entenderá cámara de compensación de contraparte central.

Datos sobre costes y rendimientos

Los ingresos por operaciones de préstamo de valores se dividen entre el Fondo correspondiente y el agente de préstamo. Los Fondos reciben el 65% mientras que el agente de préstamo recibe el 35% de los ingresos, corriendo todos los costes operativos a cargo del agente de préstamo. Los ingresos por operaciones de préstamo de valores que obtengan los Fondos se detallan en la nota relativa al préstamo de valores (nota 16).

Garantía admisible

Las garantías recibidas por un Subfondo podrán ser utilizadas para reducir su exposición al riesgo de contraparte con una contraparte si cumple con los criterios enumerados en las circulares que emita puntualmente la CSSF en términos de liquidez, valoración, calidad crediticia del emisor, correlación, riesgos relacionados con la gestión de las garantías y su ejecutabilidad. En particular, las garantías deberán cumplir las siguientes condiciones:

- Las garantías recibidas deberán ser de calidad elevada, altamente líquidas y negociarse en un Mercado regulado o sistema multilateral de negociación con precios transparentes para que puedan venderse rápidamente a un precio que sea cercano a su valoración anterior a la venta.
- Deberán valorarse diariamente sobre la base del método de evaluación al precio de mercado (mark-to-market), y los activos cuyas cotizaciones exhiban una elevada volatilidad no deben aceptarse como garantía a menos que presenten un descuento suficientemente prudente. Se establecerán requisitos de reposición de márgenes con arreglo a las condiciones negociadas en los acuerdos de garantía.
- Deberán estar emitidas por una entidad independiente de la contraparte y para la que no se espere una elevada correlación con la evolución de la contraparte.
- Deberán estar suficientemente diversificadas en cuanto a países, mercados y emisores, y no implicarán, en conjunto, una exposición a un emisor determinado superior al 20% de su patrimonio neto. Como excepción a lo previsto anteriormente, los Subfondos podrán tener su exposición plenamente garantizada mediante distintos valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por un Estado miembro, una o varias de sus autoridades locales, un tercer país soberano como Canadá, Japón, Noruega, Suiza y Estados Unidos de América, o cualquier organismo público internacional al que pertenezca uno o más Estados miembros, como el Banco Europeo de Inversiones, siempre y cuando reciban dichos valores de al menos seis emisiones diferentes, y que los valores de una misma emisión no representen más del 30% del patrimonio neto de dicho Subfondo. La garantía deberá cumplir además los límites establecidos anteriormente en el apartado «b) Límites de control».

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Prólogo (continuación)

- Las garantías financieras recibidas por el Subfondo quedarán bajo la custodia del Depositario, o en su defecto, de un depositario tercero (como Euroclear Bank SA/NV), entidad sujeta a la supervisión prudencial que no guarda relación alguna con el proveedor de la garantía. Deberá poder ser ejecutada en su totalidad por la Sociedad en cualquier momento por cuenta del Subfondo, sin consultar y sin necesidad de obtener la aprobación de la contraparte.

Activos admisibles

Siempre que se ajusten a las condiciones precedentes, la garantía puede estar formada por (i) deuda soberana de los países de la OCDE; y/o (ii) la inversión directa en bonos emitidos o garantizados por entidades emisoras de primera fila que ofrezcan una liquidez adecuada o las acciones cotizadas o negociadas en un Mercado regulado de un Estado miembro de la Unión Europea o en una bolsa de valores de un Estado miembro de la OCDE, siempre que se incluyan en un índice de renombre.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores

	AXA World Funds - ACT Clean Economy USD	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	10.00%	2.00%	11.00%	4.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	13,220,000	524,918	40,966,945	7,077,134
Proporción de activos bajo gestión	6.75%	1.98%	9.56%	3.08%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	9,518,305	537,408	41,840,847	3,330,159
Renta variable	4,571,711	-	1,435,180	4,318,798
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	13,220,000	524,918	40,966,945	7,077,134
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	41,031	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	82,284	204,125	5,435,485	12,303
más de un año	9,436,021	333,283	36,364,331	3,317,856
operaciones pendientes	4,571,711	-	1,435,180	4,318,798

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds - ACT Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	2.00%	3.00%	2.00%	2.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	941,055	3,669,668	1,332,788	2,742,233
Proporción de activos bajo gestión	1.59%	2.37%	2.37%	1.55%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	-	2,034,238	1,399,615	2,894,785
Renta variable	1,038,308	1,900,855	-	-
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	941,055	3,669,668	1,332,788	2,742,233
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	555,853	13,196
más de un año	-	2,034,238	843,762	2,881,589
operaciones pendientes	1,038,308	1,900,855	-	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	7.00%	12.00%	22.00%	4.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	12,909,882	7,773,727	36,037,460	7,641,428
Proporción de activos bajo gestión	6.36%	10.14%	15.19%	3.36%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	13,216,297	8,070,464	37,811,564	6,484,060
Renta variable	-	123,659	312,212	1,598,428
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	12,909,882	7,773,727	36,037,460	7,641,428
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	9,600	58,844	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	7,700,010	1,305,556	7,160,436	563,700
más de un año	5,516,287	6,755,308	30,592,284	5,920,360
operaciones pendientes	-	123,659	312,212	1,598,428

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	6.00%	1.00%	14.00%	16.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	42,413,045	202,535	16,219,744	55,529,451
Proporción de activos bajo gestión	4.53%	0.51%	12.91%	15.41%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	7,661,928	206,475	16,841,018	58,254,346
Renta variable	38,726,018	-	70,940	268,649
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	42,413,045	202,535	16,219,744	55,529,451
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	7,188	67,577
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	56,914	54,118	2,273,027	7,949,900
más de un año	7,605,014	152,357	14,560,803	50,236,869
operaciones pendientes	38,726,018	-	70,940	268,649

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	6.00%	15.00%	10.00%	17.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	8,880,238	131,816,034	205,325,621	89,138,046
Proporción de activos bajo gestión	6.32%	13.85%	8.21%	15.21%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	8,671,532	134,173,705	214,580,643	90,447,247
Renta variable	513,338	5,653,419	29,458	2,392,754
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	8,880,238	131,816,034	205,325,621	89,138,046
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	101,418	25,787	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	1,546,865	16,298,240	16,671,687	14,919,052
más de un año	7,124,667	117,774,047	197,883,169	75,528,195
operaciones pendientes	513,338	5,653,419	29,458	2,392,754

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus	AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)
	EUR	EUR	EUR	EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	23.00%	23.00%	19.00%	9.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	189,656,163	70,230,952	59,730,104	6,089,198
Proporción de activos bajo gestión	22.17%	21.98%	17.95%	8.38%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	135,612,908	17,131,301	-	4,091,319
Renta variable	65,533,840	59,764,082	66,454,337	2,442,620
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	45,853,145	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	189,656,163	70,230,952	13,876,959	6,089,198
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	226,683	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	10,212,227	710,649	-	18,651
más de un año	125,173,998	16,420,652	-	4,072,668
operaciones pendientes	65,533,840	59,764,082	66,454,337	2,442,620

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	12.00%	20.00%	24.00%	13.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	22,720,419	33,843,108	115,353,358	58,091,958
Proporción de activos bajo gestión	11.92%	17.01%	23.79%	11.41%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	23,815,117	34,856,667	110,148,318	60,938,538
Renta variable	43,353	-	11,540,803	540,398
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	22,720,419	33,843,108	115,353,358	58,091,958
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	23,573	-	104,339	40,169
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	4,339,527	2,940,045	10,259,096	5,190,648
más de un año	19,452,017	31,916,622	99,784,883	55,707,721
operaciones pendientes	43,353	-	11,540,803	540,398

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b) USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	3.00%	2.00%	8.00%	8.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	8,126,615	3,841,324	13,147,540	22,837,550
Proporción de activos bajo gestión	2.70%	0.89%	4.49%	4.44%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	5,126,171	1,485,608	3,940,877	1,996,505
Renta variable	3,578,163	2,662,957	10,354,343	23,041,407
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	8,126,615	3,841,324	13,147,540	22,837,550
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	9,599	-
más de un año	5,126,171	1,485,608	3,931,278	1,996,505
operaciones pendientes	3,578,163	2,662,957	10,354,343	23,041,407

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	7.00%	5.00%	8.00%	5.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	10,435,271	61,554,946	95,859,513	10,171,685
Proporción de activos bajo gestión	5.50%	4.55%	7.69%	4.86%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	4,581,768	1,203,939	1,171,559	10,539,518
Renta variable	6,689,478	66,500,248	104,405,032	-
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	10,435,271	61,554,946	95,859,513	10,171,685
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	46,379	-	-	2,029,573
más de un año	4,535,389	1,203,939	1,171,559	8,509,945
operaciones pendientes	6,689,478	66,500,248	104,405,032	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	15.00%	15.00%	6.00%	8.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	82,692,853	84,114,658	9,700,953	59,467,416
Proporción de activos bajo gestión	13.85%	13.64%	3.36%	5.31%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	73,637,752	87,799,710	9,719,814	61,425,324
Renta variable	15,133,373	1,937,752	451,079	713,834
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	82,692,853	84,114,658	9,700,953	59,467,416
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	24,321	148,715	-	34,753
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	361,799	19,385,099	3,122,368	18,474,950
más de un año	73,251,632	68,265,896	6,597,446	42,915,621
operaciones pendientes	15,133,373	1,937,752	451,079	713,834

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	2.00%	39.00%	37.00%	4.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	5,432,805	513,205,282	42,337,119	24,140,645
Proporción de activos bajo gestión	1.41%	37.20%	31.34%	2.63%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	5,475,664	24,039,723	-	12,333,121
Renta variable	122,796	548,002,736	46,907,799	13,473,881
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	120,527,255	17,914,103	-
más de un año	-	149,767,608	-	-
operaciones pendientes	5,432,805	242,910,419	24,423,016	24,140,645
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	135,765	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	13,187	768,965	-	2,792,211
más de un año	5,462,477	23,134,993	-	9,540,910
operaciones pendientes	122,796	548,002,736	46,907,799	13,473,881

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	33.00%	9.00%	27.00%	1.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	184,324,981	6,681,271	170,082,320	153,771
Proporción de activos bajo gestión	28.16%	7.15%	20.45%	0.66%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	49,638,446	6,649,525	82,245,572	157,082
Renta variable	151,387,872	217,796	107,373,450	-
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	15,410,720	-	7,404,170	-
de tres meses a un año	27,897,939	-	22,425,596	-
más de un año	13,955,688	-	58,532,842	-
operaciones pendientes	127,060,634	6,681,271	81,719,712	153,771
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	28,509	-	331,484	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	2,024,561	189,139	13,515,843	91,518
más de un año	47,585,376	6,460,386	68,398,245	65,564
operaciones pendientes	151,387,872	217,796	107,373,450	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Next Generation USD	AXA World Funds - Optimal Income EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	6.00%	9.00%	15.00%	6.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	10,892,500	38,955,885	14,879,323	19,773,298
Proporción de activos bajo gestión	4.35%	7.25%	5.94%	4.38%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	4,212,667	8,908,466	5,547,618	18,196,162
Renta variable	7,551,221	33,650,904	10,584,091	2,548,870
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	10,892,500	38,955,885	14,879,323	19,773,298
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	6,290
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	17,958	71,979	2,904,432
más de un año	4,212,667	8,890,508	5,475,639	15,285,440
operaciones pendientes	7,551,221	33,650,904	10,584,091	2,548,870

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	USD	USD	CHF	USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	5.00%	2.00%	25.00%	-
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	56,564,401	37,334,416	77,086,149	502,486
Proporción de activos bajo gestión	3.91%	2.08%	20.16%	0.12%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	3,918,457	11,304,261	66,306,994	558,544
Renta variable	58,164,816	29,300,276	15,620,917	-
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	56,564,401	37,334,416	77,086,149	502,486
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	28,447	16,398	264,609	-
más de un año	3,890,010	11,287,863	66,042,385	558,544
operaciones pendientes	58,164,816	29,300,276	15,620,917	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	13.00%	7.00%	2.00%
Importe de los activos comprometidos			
Importe absoluto	59,022,393	74,044,979	6,177,339
Proporción de activos bajo gestión	7.19%	4.19%	1.19%
tipos y calidad de las garantías			
Depósitos bancarios	-	-	-
Bonos	62,114,392	77,757,763	6,719,837
Renta variable	598,671	104,190	22,636
Otros	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)			
menos de un día	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-
más de un año	-	-	-
operaciones pendientes	59,022,393	74,044,979	6,177,339
Divisas²			
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)			
menos de un día	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-
de una semana a un mes	82,821	91,206	19,815
de un mes a tres meses	-	-	-
de tres meses a un año	14,303,714	23,014,164	1,844,440
más de un año	47,727,857	54,652,393	4,855,582
operaciones pendientes	598,671	104,190	22,636

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SA
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	7,163,188	342,233	11,985,883	2,888,198
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	4,809,875	182,685	8,726,975	2,556,673
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,246,937	-	7,552,816	1,632,263
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Francia
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SA	-
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	4,131,062	-
País de la contraparte	-	-	Francia	-
Nombre	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	3,746,595	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	ING Bank N.V.	-
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	2,302,793	-
País de la contraparte	-	-	Países Bajos	-
Nombre	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	2,023,973	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	Zuercher Kantonalbank	-
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	496,848	-
País de la contraparte	-	-	Suiza	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds - ACT Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD
Nombre	BNP PARIBAS SA	HSBC BANK PLC	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	941,055	1,947,154	931,997	2,742,233
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,722,514	400,791	-
País de la contraparte	-	Francia	Reino Unido	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	USD	USD	USD	EUR
Nombre	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	12,909,882	2,604,033	11,595,398	3,316,942
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	2,108,504	6,187,016	1,639,020
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	966,648	5,924,410	866,002
País de la contraparte	-	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Zuercher Kantonalbank
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	863,775	4,107,672	734,956
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Suiza
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	652,452	3,319,568	603,502
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NATIXIS SA
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	578,315	3,187,945	296,879
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	1,418,410	184,127
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	297,041	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b)	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds
	USD	EUR	EUR	EUR
Nombre	BNP PARIBAS SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	19,157,026	120,255	6,504,937	24,519,251
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Francia
Nombre	MACQUARIE BANK LIMITED	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	15,521,766	82,280	3,282,616	11,127,979
País de la contraparte		Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	4,783,493	-	2,942,386	6,803,590
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Francia
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,950,760	-	2,401,506	4,376,107
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	723,744	3,743,650
País de la contraparte	-	-	Francia	Reino Unido
Nombre	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	364,555	3,215,718
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,446,885
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	296,271
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,473,077	26,942,018	54,216,653	24,630,699
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,581,321	26,057,037	49,771,794	18,697,781
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,532,258	25,837,278	28,600,616	16,129,769
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	RBC EUROPE LIMITED
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	596,663	10,744,221	26,880,565	10,549,809
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Zuercher Kantonalbank	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	460,317	10,451,489	19,486,748	6,625,319
País de la contraparte	Suiza	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	SOCIETE GENERALE SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	236,602	10,210,640	12,260,708	5,649,067
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	SOCIETE GENERALE SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	9,801,318	9,324,399	2,305,877
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	6,652,538	2,596,281	1,773,751
País de la contraparte	-	Francia	Francia	España
Nombre	-	BANCO SANTANDER, S.A.	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	3,140,712	2,187,857	1,707,790
País de la contraparte	-	España	Reino Unido	Reino Unido

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR
Nombre	-	Zuercher Kantonalbank	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,558,257	-	1,068,185
País de la contraparte	-	Suiza	-	Francia

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b) EUR
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	116,507,379	50,573,026	45,853,145	3,875,738
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	Zuercher Kantonalbank	Zuercher Kantonalbank	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	20,570,432	16,097,160	13,876,959	2,213,460
País de la contraparte	Suiza	Suiza	Francia	Francia
Nombre	NATWEST MARKETS PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-	-
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	15,224,688	3,560,766	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	España	-	-
Nombre	BNP PARIBAS SA	-	-	-
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	9,535,567	-	-	-
País de la contraparte	Francia	-	-	-
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	-	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	6,695,912	-	-	-
País de la contraparte	España	-	-	-
Nombre	BOFA SECURITIES EUROPE SA	-	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	6,299,794	-	-	-
País de la contraparte	Francia	-	-	-
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	5,583,939	-	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	-	-	-
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	4,959,078	-	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	-
9 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,321,257	-	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	-
10 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,958,116	-	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	10,061,441	17,778,728	65,523,340	12,458,966
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,405,019	3,847,027	12,197,998	10,798,553
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,373,331	3,640,469	10,504,800	9,144,090
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,284,394	3,579,136	9,060,368	8,224,743
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	919,839	2,676,711	7,258,282	5,153,055
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	581,271	1,282,532	3,391,428	4,358,055
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	95,124	1,038,505	2,407,056	4,044,184
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	España	Francia
Nombre	-	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	SOCIETE GENERALE SA
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	2,290,205	2,550,707
País de la contraparte	-	-	Francia	Francia
Nombre	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,455,630	950,755
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.
10 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	1,264,251	408,852
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	España

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b)	AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b)	AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b)	AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b)
	EUR	EUR	EUR	USD
Nombre	NATIXIS SA	NATIXIS SA	MACQUARIE BANK LIMITED	MACQUARIE BANK LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,161,433	3,841,324	6,780,673	7,127,317
País de la contraparte	Francia	Francia		
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,965,182	-	2,080,967	5,458,121
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Francia
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,707,294	5,162,285
País de la contraparte	-	-	Francia	Francia
Nombre	-	-	NATIXIS SA	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,325,619	5,089,827
País de la contraparte	-	-	Francia	Francia
Nombre	-	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	718,117	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	534,870	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	4,037,473	43,033,680	52,379,292	3,397,678
País de la contraparte	Reino Unido	España	Francia	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	3,793,423	15,408,250	30,818,271	1,657,252
País de la contraparte	Francia	Francia	España	Reino Unido
Nombre	NATIXIS SA	NATIXIS SA	MACQUARIE BANK LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,604,375	3,113,016	9,632,700	1,463,060
País de la contraparte	Francia	Francia		Reino Unido
Nombre	-	-	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	3,029,250	1,366,819
País de la contraparte	-	-	Francia	Reino Unido
Nombre	-	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,186,993
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,099,883
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	33,271,002	31,478,962	5,184,753	30,633,259
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	15,644,387	14,972,383	4,317,652	7,361,733
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	14,439,788	14,082,663	198,548	5,148,552
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	10,413,422	11,750,416	-	4,854,615
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	6,256,207	8,982,985	-	4,078,925
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	BNP PARIBAS SA
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,448,630	1,673,956	-	3,498,954
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	-	Francia
Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	219,417	1,028,212	-	2,954,504
País de la contraparte	Reino Unido	Suiza	-	Reino Unido
Nombre	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	SOCIETE GENERALE SA
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	145,081	-	509,811
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Francia
Nombre	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
9 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	427,063
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Optimal Income
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,391,682	276,663,803	17,914,104	6,635,935
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	Francia
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	MACQUARIE BANK LIMITED
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	710,960	154,213,007	17,382,051	5,542,807
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	BANCO SANTANDER, S.A.	Barclays Bank PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	652,714	65,494,070	7,040,964	4,647,486
País de la contraparte	Reino Unido	Suiza	España	Reino Unido
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	608,908	16,129,694	-	2,718,898
País de la contraparte	Reino Unido	España	-	Reino Unido
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	NATIXIS SA	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	563,178	704,708	-	1,997,405
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	505,363	-	-	1,390,377
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	536,919
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	398,619
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	260,194
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	NATIXIS SA
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	12,005
País de la contraparte	-	-	-	Francia

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
	EUR	EUR	USD	USD
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	60,421,354	4,045,381	88,362,608	153,771
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	-
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	57,391,286	1,260,940	33,373,287	-
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	-
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	24,052,779	682,190	20,593,304	-
País de la contraparte	España	Reino Unido	Reino Unido	-
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	16,601,503	369,985	7,471,518	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	España	-
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	15,861,021	322,775	5,967,509	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,784,609	-	5,166,170	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	-
Nombre	Barclays Bank PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,736,056	-	4,187,504	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	-
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,114,035	-	3,043,613	-
País de la contraparte	Francia	-	Reino Unido	-
Nombre	Zuercher Kantonalbank	-	RBC EUROPE LIMITED	-
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	770,567	-	821,678	-
País de la contraparte	Suiza	-	Reino Unido	-

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b)	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
	EUR	EUR	USD	USD
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	494,605	-	622,799	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Italy Equity	AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b)	AXA World Funds - Next Generation	AXA World Funds - Optimal Income	
	EUR	USD	USD	EUR	
1	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	NATIXIS SA 10,892,500 Francia	NATIXIS SA 19,455,266 Francia	BNP PARIBAS SA 7,512,307 Francia	Barclays Bank PLC 4,787,901 Reino Unido
2	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	BNP PARIBAS SA 9,562,921 Francia	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 6,266,044 Reino Unido	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED 3,755,803 Reino Unido
3	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	SOCIETE GENERALE SA 8,374,298 Francia	MACQUARIE BANK LIMITED 1,100,972 -	DEUTSCHE BANK AG LONDON 3,679,483 Reino Unido
4	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 1,563,400 Reino Unido	- - -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 2,218,764 Reino Unido
5	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	- - -	- - -	BNP PARIBAS SA 2,026,936 Francia
6	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	- - -	- - -	NATIXIS SA 1,447,674 Francia
7	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	- - -	- - -	RBC EUROPE LIMITED 1,155,162 Reino Unido
8	Nombre Volumen bruto de transacciones pendientes País de la contraparte	- - -	- - -	- - -	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 701,575 Reino Unido

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	USD	USD	CHF	USD
Nombre	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	BNP PARIBAS SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	34,404,855	19,779,359	54,986,915	502,486
País de la contraparte	Francia	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA	NATIXIS SA	-
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	15,220,439	7,256,017	21,360,329	-
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	-
Nombre	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MACQUARIE BANK LIMITED	-
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	4,462,592	4,669,913	738,905	-
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	-	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,476,515	3,407,596	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
Nombre	-	BANK OF MONTREAL	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	1,515,740	-	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	-
Nombre	-	MACQUARIE BANK LIMITED	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	705,791	-	-
País de la contraparte	-	-	-	-

Nota: Al cierre del período, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
1	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	Barclays Bank PLC 23,417,832 Reino Unido	Barclays Bank PLC 38,011,661 Reino Unido
2	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 18,412,319 Reino Unido	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 11,669,636 Reino Unido
3	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	BNP PARIBAS SA 8,338,322 Francia	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 10,958,162 Reino Unido
4	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	RBC EUROPE LIMITED 3,675,036 Reino Unido	BNP PARIBAS SA 9,182,534 Francia
5	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 2,918,233 Reino Unido	DEUTSCHE BANK AG LONDON 4,222,986 Reino Unido
6	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	UBS AG LONDON BRANCH 2,260,651 Reino Unido	- - -

Nota: Al cierre del período, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral	Bilateral	Bilateral
Importe de los activos comprometidos			
Importe absolute	94,303	377,216	226,492
Proporción de activos bajo gestión	0.04%	0.04%	0.16%
perfil de vencimiento de los Contratos de permuta financiera de rentabilidad total			
menos de un día	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-
de tres meses a un año	94,303	377,216	-
más de un año	-	-	226,492
operaciones pendientes	-	-	-

A 30 de junio de 2023, no existe ninguna garantía en efectivo recibida por ningún Subfondo y, por lo tanto, ninguna reinversión de garantías.

Las 10 mejores contrapartes

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Nombre	SOCIETE GENERALE S.A.	SOCIETE GENERALE S.A.	BNP PARIBAS SA
¹ Volumen bruto de transacciones pendientes	94,303	377,216	226,492
Divisa	EUR	EUR	USD
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS)

10 principales emisores de garantías

		AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
		USD	USD	USD	EUR
1	Nombre Volumen de garantías recibidas	Republique Francaise 5,552,171	European Union 417,721	European Union 11,274,451	Japan 2,365,853
2	Nombre Volumen de garantías recibidas	United States of America 1,860,204	Republique Francaise 43,703	Republique Francaise 8,183,088	United States of America 638,052
3	Nombre Volumen de garantías recibidas	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,314,894	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 37,810	European Investment Bank 4,359,426	Republique Francaise 315,373
4	Nombre Volumen de garantías recibidas	Federal Chancellery of Austria 636,865	Bundesrepublik Deutschland 26,799	Federal Chancellery of Austria 4,205,008	L'OREAL SA 202,823
5	Nombre Volumen de garantías recibidas	Siemens Energy AG 538,060	European Financial Stability Facility SA 11,375	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,950,647	DOLLAR TREE, INC. 202,823
6	Nombre Volumen de garantías recibidas	Carnival Corporation 336,686	-	Commonwealth of Australia 3,426,481	SCHNEIDER ELECTRIC SE 202,822
7	Nombre Volumen de garantías recibidas	Gaming VC Holdings S.A. 336,686	-	European Financial Stability Facility SA 2,478,998	SHELL PLC 202,822
8	Nombre Volumen de garantías recibidas	Suncor Energy Inc. 336,685	-	Kingdom of the Netherlands 1,521,134	AMAZON.COM, INC. 202,822
9	Nombre Volumen de garantías recibidas	NATIONAL GRID PLC 336,684	-	Bundesrepublik Deutschland 1,363,920	VERISIGN, INC. 202,822
10	Nombre Volumen de garantías recibidas	EDISON INTERNATIONAL 336,684	-	Royaume de Belgique 963,942	MICROSOFT CORPORATION 202,822

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress
		USD	EUR	EUR	USD
1	Nombre	L'OREAL SA	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	Japan
	Volumen de garantías recibidas	66,074	2,034,238	799,760	2,537,584
2	Nombre	DOLLAR TREE, INC.	L'OREAL SA	Commonwealth of Australia	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,963	444,646	338,265
3	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	DOLLAR TREE, INC.	Republique Francaise	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,963	119,009	7,265
4	Nombre	SHELL PLC	SCHNEIDER ELECTRIC SE	European Financial Stability Facility SA	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,963	30,977	4,879
5	Nombre	AMAZON.COM, INC.	SHELL PLC	Bundesrepublik Deutschland	Republic of Finland
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,963	5,223	3,952
6	Nombre	VERISIGN, INC.	AMAZON.COM, INC.	-	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,963	-	1,152
7	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	VERISIGN, INC.	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	66,074	120,962	-	1,039
8	Nombre	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	MICROSOFT CORPORATION	-	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	66,072	120,962	-	391
9	Nombre	THE HOME DEPOT, INC.	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	-	Kingdom of Denmark
	Volumen de garantías recibidas	66,072	120,960	-	133
10	Nombre	APPLE INC.	THE HOME DEPOT, INC.	-	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	64,353	120,959	-	87

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR
1	Nombre Volumen de garantías recibidas	European Union 11,066,255	European Union 2,537,012	European Union 14,221,981	Republique Francaise 2,947,257
2	Nombre Volumen de garantías recibidas	Republique Francaise 1,648,589	Republique Francaise 1,053,223	Republique Francaise 7,407,805	Japan 1,516,624
3	Nombre Volumen de garantías recibidas	European Financial Stability Facility SA 429,106	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,030,446	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 4,048,987	European Union 869,872
4	Nombre Volumen de garantías recibidas	Bundesrepublik Deutschland 72,347	European Investment Bank 947,231	European Financial Stability Facility SA 3,524,632	Federal Chancellery of Austria 485,242
5	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	Federal Chancellery of Austria 878,279	Bundesrepublik Deutschland 2,403,154	Siemens Energy AG 249,150
6	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	European Financial Stability Facility SA 582,218	European Investment Bank 2,256,748	European Investment Bank 219,148
7	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	Bundesrepublik Deutschland 398,279	Federal Chancellery of Austria 2,075,027	CGI INC. 152,001
8	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	Kingdom of the Netherlands 330,476	Kingdom of the Netherlands 785,193	Koninklijke KPN N.V. 133,589
9	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	Royaume de Belgique 206,015	Royaume de Belgique 605,993	United States of America 119,156
10	Nombre Volumen de garantías recibidas	- -	Commonwealth of Australia 86,773	Commonwealth of Australia 206,167	Kingdom of the Netherlands 76,599

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
1	Nombre	Japan	European Union	European Union	European Union
	Volumen de garantías recibidas	4,426,443	79,683	3,825,552	14,133,778
2	Nombre	Republique Francaise	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	2,877,159	48,496	2,858,203	12,297,450
3	Nombre	APPLE INC.	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	2,396,784	43,463	2,700,456	10,029,307
4	Nombre	L'OREAL SA	Republique Francaise	Commonwealth of Australia	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,345,424	34,373	2,359,367	9,160,659
5	Nombre	DOLLAR TREE, INC.	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	1,345,422	460	2,308,284	3,793,943
6	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	European Investment Bank	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	1,345,420	-	1,069,665	2,971,829
7	Nombre	SHELL PLC	-	Federal Chancellery of Austria	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	1,345,418	-	959,129	2,346,449
8	Nombre	AMAZON.COM, INC.	-	Kingdom of the Netherlands	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	1,345,416	-	373,411	1,511,764
9	Nombre	VERISIGN, INC.	-	Bundesrepublik Deutschland	Japan
	Volumen de garantías recibidas	1,345,416	-	298,427	821,018
10	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	1,345,414	-	75,468	554,309

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	European Union	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	2,235,885	33,825,303	108,212,896
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Commonwealth of Australia	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,473,174	28,555,039	38,475,913
3	Nombre	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	1,261,158	22,617,022	32,041,144
4	Nombre	Federal Chancellery of Austria	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,094,026	9,432,258	8,293,711
5	Nombre	Republique Francaise	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	941,523	9,399,702	6,666,828
6	Nombre	Commonwealth of Australia	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	783,416	8,534,579	6,430,799
7	Nombre	Kingdom of the Netherlands	Federal Chancellery of Austria	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	440,767	8,316,521	5,672,334
8	Nombre	Royaume de Belgique	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	267,299	5,365,170	3,390,400
9	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	88,485	4,694,025	2,937,259
10	Nombre	European Financial Stability Facility SA	Kingdom of the Netherlands	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	85,797	3,279,060	1,919,803

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus	AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b)
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	European Financial Stability Facility SA	Royaume de Belgique	SHELL PLC	Japan
	Volumen de garantías recibidas	41,175,375	6,706,658	4,228,903	3,586,471
2	Nombre	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA	GSK PLC	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	34,952,589	5,633,163	3,254,302	478,083
3	Nombre	European Union	Airbus SE	RIO TINTO PLC	L'OREAL SA
	Volumen de garantías recibidas	25,194,633	3,935,039	3,254,301	155,439
4	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	Airbus SE	DOLLAR TREE, INC.
	Volumen de garantías recibidas	19,978,573	3,303,269	3,254,298	155,439
5	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	BP P.L.C.	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volumen de garantías recibidas	5,173,453	2,490,774	3,254,296	155,439
6	Nombre	Airbus SE	BP P.L.C.	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	SHELL PLC
	Volumen de garantías recibidas	4,306,451	2,467,969	3,254,295	155,438
7	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	GSK PLC	ASTRAZENECA PLC	AMAZON.COM, INC.
	Volumen de garantías recibidas	3,541,794	2,411,391	3,254,282	155,438
8	Nombre	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	SHELL PLC	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	VERISIGN, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,522,281	2,411,390	3,025,071	155,438
9	Nombre	BP P.L.C.	RIO TINTO PLC	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	MICROSOFT CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	2,281,501	2,411,390	2,895,887	155,438
10	Nombre	GSK PLC	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	RELX PLC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,209,199	2,411,386	2,842,072	155,435

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	European Union	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	7,141,719	7,460,037	25,541,707	15,499,516
2	Nombre	European Financial Stability Facility SA	European Union	Royaume de Belgique	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	4,885,547	7,142,153	23,411,395	12,107,791
3	Nombre	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA	European Union	European Union
	Volumen de garantías recibidas	4,111,447	6,155,579	19,365,101	11,679,630
4	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	Republique Francaise	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	3,894,942	4,385,232	15,539,347	4,531,073
5	Nombre	Commonwealth of Australia	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	2,448,208	3,147,294	13,119,506	3,947,679
6	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Commonwealth of Australia	Commonwealth of Australia	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	804,336	3,088,905	8,100,980	3,282,067
7	Nombre	European Investment Bank	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	215,087	1,299,681	3,748,415	3,111,454
8	Nombre	Federal Chancellery of Austria	Federal Chancellery of Austria	Airbus SE	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	191,530	1,127,444	726,828	2,368,412
9	Nombre	Kingdom of the Netherlands	Bundesrepublik Deutschland	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	73,759	594,717	687,496	2,176,178
10	Nombre	Qiagen N.V.	Kingdom of the Netherlands	GSK PLC	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	26,928	454,231	558,343	1,581,175

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b) USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	3,126,768	1,485,608	2,194,717	1,996,505
2	Nombre	United States of America	Carnival Corporation	Japan	APPLE INC.
	Volumen de garantías recibidas	1,996,181	268,886	664,469	1,228,459
3	Nombre	Carnival Corporation	Gaming VC Holdings S.A.	APPLE INC.	AMAZON.COM, INC.
	Volumen de garantías recibidas	361,297	268,886	591,380	739,611
4	Nombre	Gaming VC Holdings S.A.	Suncor Energy Inc.	United States of America	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.
	Volumen de garantías recibidas	361,297	268,885	514,572	739,595
5	Nombre	Suncor Energy Inc.	NATIONAL GRID PLC	Republique Francaise	MICROSOFT CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	361,296	268,885	503,114	739,482
6	Nombre	NATIONAL GRID PLC	EDISON INTERNATIONAL	ACTIVISION BLIZZARD, INC.	Gaming VC Holdings S.A.
	Volumen de garantías recibidas	361,295	268,885	475,279	717,641
7	Nombre	EDISON INTERNATIONAL	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	Xcel Energy Inc.	META PLATFORMS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	361,295	268,880	474,645	717,489
8	Nombre	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	META PLATFORMS, INC.	OMNICOM GROUP INC.	ALPHABET INC.
	Volumen de garantías recibidas	361,288	268,876	474,643	535,494
9	Nombre	META PLATFORMS, INC.	argenx SE	QUALCOMM INCORPORATED	ACTIVISION BLIZZARD, INC.
	Volumen de garantías recibidas	361,283	240,699	474,640	501,425
10	Nombre	argenx SE	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	Xcel Energy Inc.
	Volumen de garantías recibidas	323,422	142,920	474,636	498,910

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
1	Nombre	Republique Francaise	L'OREAL SA	L'OREAL SA	European Union
	Volumen de garantías recibidas	3,129,446	4,094,408	5,835,956	4,049,016
2	Nombre	United States of America	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,007,223	3,668,549	5,160,835	1,787,584
3	Nombre	Federal Chancellery of Austria	Siemens Aktiengesellschaft	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	358,965	3,397,175	4,388,348	1,784,408
4	Nombre	Siemens Energy AG	SAFRAN SA	APPLE INC.	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	303,274	3,187,558	4,257,215	1,268,936
5	Nombre	L'OREAL SA	SCHNEIDER ELECTRIC SE	DOLLAR TREE, INC.	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	266,422	3,151,705	3,678,738	531,233
6	Nombre	DOLLAR TREE, INC.	ADIDAS AG	SHELL PLC	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	266,421	3,060,479	3,678,726	460,832
7	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Airbus SE	AMAZON.COM, INC.	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	266,421	3,012,339	3,678,723	244,835
8	Nombre	SHELL PLC	ASML Holding N.V.	VERISIGN, INC.	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	266,421	3,012,316	3,678,721	185,663
9	Nombre	AMAZON.COM, INC.	Bayer Aktiengesellschaft	MICROSOFT CORPORATION	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	266,420	3,012,315	3,678,717	112,933
10	Nombre	VERISIGN, INC.	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	266,420	3,012,307	3,678,644	112,593

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
		EUR	USD	USD	USD
1	Nombre Volumen de garantías recibidas	Republique Francaise 24,639,518	European Union 41,680,761	European Union 4,583,297	European Union 30,284,670
2	Nombre Volumen de garantías recibidas	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 15,229,514	European Financial Stability Facility SA 8,979,974	Republique Francaise 2,686,241	Republique Francaise 7,566,238
3	Nombre Volumen de garantías recibidas	Commonwealth of Australia 13,465,339	Republique Francaise 8,253,311	Commonwealth of Australia 1,892,850	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 6,684,319
4	Nombre Volumen de garantías recibidas	Japan 9,164,615	Bundesrepublik Deutschland 6,861,316	Federal Chancellery of Austria 232,182	Commonwealth of Australia 3,999,070
5	Nombre Volumen de garantías recibidas	Kingdom of the Netherlands 5,460,239	Commonwealth of Australia 6,381,572	Siemens Energy AG 196,161	European Financial Stability Facility SA 3,045,247
6	Nombre Volumen de garantías recibidas	Federal Chancellery of Austria 1,880,078	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 4,680,808	European Financial Stability Facility SA 172,332	Federal Chancellery of Austria 1,876,219
7	Nombre Volumen de garantías recibidas	Siemens Energy AG 1,587,645	European Investment Bank 4,292,383	CGI INC. 119,673	Bundesrepublik Deutschland 1,861,851
8	Nombre Volumen de garantías recibidas	European Financial Stability Facility SA 1,297,491	Federal Chancellery of Austria 4,021,090	Koninklijke KPN N.V. 105,177	United States of America 1,843,456
9	Nombre Volumen de garantías recibidas	CGI INC. 968,588	Kingdom of the Netherlands 1,491,248	Bundesrepublik Deutschland 56,101	Royaume de Belgique 1,783,249
10	Nombre Volumen de garantías recibidas	Bundesrepublik Deutschland 898,418	Royaume de Belgique 935,221	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 41,099	European Investment Bank 1,768,802

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR
1	Nombre	Republique Francaise	SHELL PLC	SHELL PLC	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,420,852	29,054,202	2,492,168	4,359,252
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Airbus SE	Airbus SE	Japan
	Volumen de garantías recibidas	1,334,334	25,497,624	1,764,253	2,515,970
3	Nombre	European Investment Bank	BP P.L.C.	L'OREAL SA	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	868,379	19,413,617	1,713,631	1,961,540
4	Nombre	Federal Chancellery of Austria	GSK PLC	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	816,505	19,183,436	1,674,688	1,342,678
5	Nombre	European Union	RIO TINTO PLC	SCHNEIDER ELECTRIC SE	APPLE INC.
	Volumen de garantías recibidas	356,432	19,183,429	1,559,388	841,860
6	Nombre	Kingdom of the Netherlands	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	GSK PLC	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	303,493	19,183,396	1,271,392	725,277
7	Nombre	Royaume de Belgique	ASTRAZENECA PLC	RIO TINTO PLC	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	190,154	19,183,320	1,271,392	652,677
8	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	BP P.L.C.	L'OREAL SA
	Volumen de garantías recibidas	96,055	18,961,206	1,271,390	466,047
9	Nombre	Commonwealth of Australia	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	DOLLAR TREE, INC.
	Volumen de garantías recibidas	79,688	17,070,653	1,271,389	466,046
10	Nombre	Siemens Energy AG	RELX PLC	ASTRAZENECA PLC	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volumen de garantías recibidas	53,400	16,753,423	1,271,384	466,045

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise	European Union	European Union
	Volumen de garantías recibidas	16,206,406	1,854,357	32,745,733	131,528
2	Nombre	SHELL PLC	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	7,893,299	1,825,925	18,368,481	19,594
3	Nombre	Airbus SE	European Financial Stability Facility SA	Bundesrepublik Deutschland	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	5,808,840	1,373,106	11,631,326	5,100
4	Nombre	European Investment Bank	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	5,764,476	567,736	8,152,381	860
5	Nombre	L'OREAL SA	Federal Chancellery of Austria	Airbus SE	-
	Volumen de garantías recibidas	5,512,785	326,962	6,794,257	-
6	Nombre	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	European Investment Bank	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	-
	Volumen de garantías recibidas	5,461,535	247,680	6,352,508	-
7	Nombre	Federal Chancellery of Austria	United States of America	GSK PLC	-
	Volumen de garantías recibidas	4,996,311	201,388	6,271,272	-
8	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Siemens Energy AG	SHELL PLC	-
	Volumen de garantías recibidas	4,985,871	94,713	6,271,270	-
9	Nombre	Republique Francaise	Kingdom of the Netherlands	RIO TINTO PLC	-
	Volumen de garantías recibidas	4,852,733	86,563	6,271,269	-
10	Nombre	Commonwealth of Australia	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	BP P.L.C.	-
	Volumen de garantías recibidas	4,736,911	76,598	6,271,259	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Next Generation USD	AXA World Funds - Optimal Income EUR
1	Nombre	United States of America	United States of America	Republique Francaise	European Union
	Volumen de garantías recibidas	4,212,667	7,524,362	4,856,833	4,815,959
2	Nombre	Carnival Corporation	Gaming VC Holdings S.A.	APPLE INC.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	762,468	1,517,820	590,906	3,596,988
3	Nombre	Gaming VC Holdings S.A.	Carnival Corporation	Federal Chancellery of Austria	Japan
	Volumen de garantías recibidas	762,468	1,361,865	557,106	3,475,469
4	Nombre	Suncor Energy Inc.	Suncor Energy Inc.	L'OREAL SA	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	762,466	1,361,861	527,588	1,470,119
5	Nombre	NATIONAL GRID PLC	NATIONAL GRID PLC	DOLLAR TREE, INC.	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	762,463	1,361,857	527,588	1,337,174
6	Nombre	EDISON INTERNATIONAL	EDISON INTERNATIONAL	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	762,463	1,361,856	527,587	1,159,567
7	Nombre	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	SHELL PLC	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	762,450	1,361,832	527,586	569,818
8	Nombre	META PLATFORMS, INC.	META PLATFORMS, INC.	AMAZON.COM, INC.	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	762,439	1,361,813	527,585	494,699
9	Nombre	argenx SE	SHELL PLC	VERISIGN, INC.	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	682,538	1,265,940	527,585	466,975
10	Nombre	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	argenx SE	MICROSOFT CORPORATION	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	405,272	1,219,100	527,585	386,491

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Robotech (nota 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
		USD	USD	CHF	USD
1	Nombre	AMAZON.COM, INC.	Japan	Japan	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	3,477,241	4,160,766	50,883,291	557,411
2	Nombre	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	United States of America	United States of America	European Union
	Volumen de garantías recibidas	3,477,166	2,815,301	8,406,817	1,133
3	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	Republique Francaise	Republique Francaise	-
	Volumen de garantías recibidas	3,476,374	2,651,615	6,782,841	-
4	Nombre	APPLE INC.	Kingdom of the Netherlands	Carnival Corporation	-
	Volumen de garantías recibidas	3,449,222	1,629,909	1,495,217	-
5	Nombre	Gaming VC Holdings S.A.	APPLE INC.	Gaming VC Holdings S.A.	-
	Volumen de garantías recibidas	2,720,712	1,518,740	1,495,217	-
6	Nombre	META PLATFORMS, INC.	SHELL PLC	Suncor Energy Inc.	-
	Volumen de garantías recibidas	2,719,766	1,505,740	1,495,213	-
7	Nombre	Coca-Cola HBC AG	MICROSOFT CORPORATION	NATIONAL GRID PLC	-
	Volumen de garantías recibidas	2,408,319	1,505,369	1,495,208	-
8	Nombre	ALPHABET INC.	L'OREAL SA	EDISON INTERNATIONAL	-
	Volumen de garantías recibidas	2,408,262	1,389,149	1,495,207	-
9	Nombre	NVIDIA CORPORATION	DOLLAR TREE, INC.	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	-
	Volumen de garantías recibidas	2,408,237	1,389,147	1,495,181	-
10	Nombre	TESLA, INC.	SCHNEIDER ELECTRIC SE	META PLATFORMS, INC.	-
	Volumen de garantías recibidas	2,408,230	1,389,144	1,495,160	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	GETTY IMAGES INC	European Union	European Union
	Volumen de garantías recibidas	22,949,881	(4,632,086)	35,696,903	3,219,595
2	Nombre	European Union	GGAM FINANCE LTD	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	22,906,935	(4,245,277)	11,555,702	1,277,048
3	Nombre	Republique Francaise	LABL INC	United States of America	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	5,303,774	(4,178,270)	7,281,277	1,155,849
4	Nombre	European Financial Stability Facility SA	HUB INTERNATIONAL LTD	European Financial Stability Facility SA	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	5,196,710	(4,049,282)	6,129,114	651,706
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	2,963,109	(3,439,068)	5,337,098	387,692
6	Nombre	European Investment Bank	HANESBRANDS INC	Royaume de Belgique	Qiagen N.V.
	Volumen de garantías recibidas	2,355,159	(3,435,523)	4,946,784	22,636
7	Nombre	Federal Chancellery of Austria	CAESARS ENTERTAIN INC	Bundesrepublik Deutschland	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	259,453	(3,419,581)	3,136,083	15,859
8	Nombre	Siemens Energy AG	JELD WEN INC	European Investment Bank	European Stability Mechanism
	Volumen de garantías recibidas	219,201	(3,412,600)	1,549,083	8,690
9	Nombre	CGI INC.	GEN DIGITAL INC	Federal Chancellery of Austria	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	133,730	(3,318,553)	1,330,225	3,398
10	Nombre	Koninklijke KPN N.V.	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	Kingdom of the Netherlands	-
	Volumen de garantías recibidas	117,530	(3,251,453)	535,928	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	7,579,142	537,408	36,715,474	7,648,957
Depositarios	BONY	-	BONY	-
Custodia de las garantías	6,510,874	-	3,954,718	-
Depositarios	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Custodia de las garantías	-	-	2,045,503	-
Depositarios	-	-	JPMorgan	-
Custodia de las garantías	-	-	560,332	-

	AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress
	USD	EUR	EUR	USD
Depositarios	BONY	BONY	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	1,038,308	3,935,093	1,399,615	2,894,785

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	USD	USD	USD	EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	13,216,297	7,282,472	30,607,213	5,202,783
Depositarios	-	BONY	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	BONY
Custodia de las garantías	-	911,651	4,151,386	2,050,730
Depositarios	-	-	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	-	3,365,177	828,975

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas (continuación)

	AXA World Funds - Digital Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	43,265,871	206,475	16,911,958	51,134,968
Depositarios	EUROCLEAR	-	-	BONY
Custodia de las garantías	3,122,075	-	-	7,388,027

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	8,426,599	124,268,535	159,855,783	83,895,300
Depositarios	JPMorgan	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	519,151	13,800,987	54,754,318	8,944,701
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	239,120	1,757,602	-	-

	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Euro Selection (nota 1b) EUR
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	120,333,041	41,810,024	66,454,337	6,533,939
Depositarios	BONY	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	42,081,424	18,157,377	-	-
Depositarios	JPMorgan	EUROCLEAR	-	-
Custodia de las garantías	23,203,099	16,927,982	-	-
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-	-
Custodia de las garantías	15,529,184	-	-	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	22,928,840	33,502,927	100,703,234	51,376,669
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	929,630	1,353,740	20,985,887	10,102,267

	AXA World Funds - Europe Opportunities (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Evolving Trends (nota 1b) USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	8,704,334	4,148,565	13,729,342	25,037,912
Depositarios	-	-	EUROCLEAR	-
Custodia de las garantías	-	-	565,878	-

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	6,999,311	67,704,187	105,576,591	7,897,121
Depositarios	EUROCLEAR	-	-	BONY
Custodia de las garantías	4,271,935	-	-	1,442,779
Depositarios	-	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	-	-	-	1,199,618

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas (continuación)

	AXA World Funds - Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	49,720,037	86,664,101	10,170,893	56,704,337
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	-	BONY
Custodia de las garantías	39,051,088	1,766,942	-	5,434,821
Depositarios	-	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	-	1,159,804	-	-
Depositarios	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Custodia de las garantías	-	146,615	-	-

	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	4,294,064	475,070,876	46,907,799	17,771,368
Depositarios	BONY	JPMorgan	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	689,015	73,876,533	-	8,035,634
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	EUROCLEAR	-	-
Custodia de las garantías	615,381	23,095,050	-	-

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (nota 1b) EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	150,598,422	6,867,321	113,066,347	157,082
Depositarios	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR	-
Custodia de las garantías	49,558,819	-	75,923,248	-
Depositarios	JPMorgan	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Custodia de las garantías	869,077	-	629,427	-

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas (continuación)

	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - Next Generation USD	AXA World Funds - Optimal Income EUR
Depositarios	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	11,763,888	40,905,228	9,501,756	11,336,685
Depositarios	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	-	1,654,142	6,629,953	9,408,347

	AXA World Funds - Robotech (nota 1b) USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (nota 1b) USD	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	59,462,965	38,940,371	81,927,911	558,544
Depositarios	EUROCLEAR	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Custodia de las garantías	2,620,308	1,664,166	-	-

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	40,935,747	66,294,343	5,464,109
Depositarios	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	21,777,316	11,567,610	1,278,364

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías concedidas

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depositarios Custodia de las garantías	Goldman Sachs Europe 338,568	Royal Bank of Canada 316,049	SSB Luxembourg SCA 138,645,852
Depositarios Custodia de las garantías		Goldman Sachs Europe 311,609	

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores

